

SKRIPSI
PENGARUH NILAI PERUSAHAAN, RESIKO KEUANGAN,
UMUR PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
TERHADAP *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2018-2020



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : ANGIE NATHANIA

NIM 125180159

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2021

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : ANGIE NATHANIA
NPM : 125180159
PROGRAM/JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH NILAI PERUSAHAAN,
RESIKO KEUANGAN, UMUR
PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP *INCOME*
SMOOTHING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2018-2020.

Jakarta, 29 Desember 2021

Pembimbing,



(Susanto Salim S.E., M.M., Ak., CPA, CPMA, CA, ACPA)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : ANGIE NATHANIA
NIM : 125180159
PROGRAM/JURUSAN : S1 / AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH NILAI PERUSAHAAN, RESIKO KEUANGAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2020.

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 20 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari:

1. Ketua : Rini Tri Hastuti S.E., Ak., M.Si.
2. Anggota : Elsa Imelda S.E., Ak., M.Si.

Jakarta, 20 Januari 2022

Pembimbing



Susanto Salim S.E., M.M., Ak., CPA, CPMA, CA, ACPA

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh nilai perusahaan, resiko keuangan, umur perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap *income smoothing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dalam pengambilan sampel dan mendapatkan sebanyak 44 perusahaan manufaktur sebagai sampel akhir yang akan digunakan. Data yang sudah terkumpul kemudian diolah dengan menggunakan *software Eviews* versi 12. Hasil yang diperoleh dalam penelitian ini menunjukkan bahwa variabel resiko keuangan, umur perusahaan, dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*. Sementara itu, variabel nilai perusahaan memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *income smoothing*.

Kata kunci: Nilai Perusahaan, Resiko Keuangan, Umur Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, *Income Smoothing*.

This research aims to obtain empirical evidence on the impact of company value, financial risk, company age, and managerial ownership on income smoothing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 period. This study used purposive sampling methods in sampling and obtained as many as 44 manufacturing companies as the final sample to be used. The data that has been collected is then processed using Eviews version 12 software. The results show that the variables of financial risk, company age, and managerial ownership have no effect on income smoothing. Meanwhile, company value variable has a significant negative effect on income smoothing.

Key words: Company Value, Financial Risk, Company Age, Managerial Ownership, Income Smoothing.

HALAMAN MOTTO

“Not all of us can do great things. But we can do small things with great love.”

-Mother Teresa

HALAMAN PERSEMBAHAN

Teruntuk Tuhan Yesus dan keluarga yang saya cintai

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena kasih dan rahmat-Nya skripsi ini dapat penulis selesaikan dengan baik dan tepat waktu. Skripsi yang berjudul “Pengaruh Nilai Perusahaan, Resiko Keuangan, Umur Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap *Income Smoothing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020” ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam rangka mencapai gelar sarjana S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara Jakarta.

Penulis menghadapi berbagai kesulitan dalam skripsi ini, tetapi begitu banyak pihak yang mendukung dan memotivasi penulis dari awal penyusunan skripsi hingga akhir dari penyelesaian skripsi ini. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Bapak Susanto Salim S.E., M.M., Ak., CPA, CPMA, CA, ACPA selaku dosen pembimbing yang bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing, membantu, dan memberikan arahan maupun masukan kepada penulis dengan tulus sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.
2. Bapak Prof. Dr. Ir., Agustinus Purna Irawan, selaku Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust)., selaku Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Tarumanagara.
6. Seluruh dosen dan asisten dosen pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis melaksanakan perkuliahan di Universitas Tarumanagara.

7. Orang tua dan keluarga penulis, terutama Alm. Papa, Mama, Dede, Ai Lili, Thaiji Alo, Kuku Ani, dan Kuchong Yudhi yang selalu mendukung penulis baik dalam hal moril maupun materil, mendoakan penulis agar dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik, dan menemani penulis di setiap proses pengerjaan skripsi ini.
8. Kevin Aldri, Nita Anggraini, Angelica, Rahel Christiana, dan Sharon Hambali selaku teman-teman seperjuangan skripsi yang selalu membantu dan memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Felisia Shendy, Sandra Olivia, Angellia Boen, dan Jessica Kunta Adjie selaku sahabat-sahabat penulis yang tiada hentinya membantu dan memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Junina Auryn dan Laura Amanda selaku sahabat SMP penulis yang setia mendukung penulis sampai akhir pengerjaan skripsi ini.
11. Team Atria Group, terutama Ci Meiti dan Kak Intan selaku teman-teman kantor yang selalu menghibur dan memotivasi penulis agar cepat menyelesaikan skripsi ini.
12. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2018 Universitas Tarumanagara lainnya yang juga menjadi teman seperjuangan skripsi.

Akhir kata, penulis mengetahui masih terdapat banyak ketidaksempurnaan dalam skripsi ini akibat segala keterbatasan dan kekurangan yang dimiliki penulis. Maka dari itu, segala bentuk kritik dan saran yang membangun akan diterima dengan oleh penulis dengan sepenuh hati. Pembuatan skripsi ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pembacanya, khususnya bagi mahasiswa/i Universitas Tarumanagara yang ingin melakukan penelitian serupa di masa mendatang.

Jakarta, 29 Desember 2021



Angie Nathania

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
ABSTRAK.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah	4
3. Batasan Masalah.....	6
4. Rumusan Masalah	6
B. Tujuan dan Manfaat	6
1. Tujuan	6
2. Manfaat	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori	8
B. Definisi Konseptual Variabel.....	11
C. Kaitan Antara Variabel-Variabel	15
D. Penelitian Terdahulu	19
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	24
BAB III METODE PENELITIAN	27
A. Desain Penelitian	27
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	28
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	29

D. Analisis Data.....	32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
A. Deskripsi Subjek Penelitian	37
B. Deskripsi Objek Penelitian	41
C. Hasil Uji Analisis Data	43
D. Pembahasan	56
BAB V PENUTUP	63
A. Kesimpulan	63
B. Keterbatasan dan Saran.....	65
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN.....	73
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	80
SURAT PERNYATAAN.	81
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN.	82

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	31
Tabel 4.1 Hasil Penentuan Sampel	38
Tabel 4.2 Daftar Sampel Penelitian	39
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif	41
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan <i>Income Smoothing</i>	44
Tabel 4.5 Daftar Perusahaan yang Melakukan <i>Income Smoothing</i>	45
Tabel 4.6 Daftar Perusahaan yang Tidak <i>Income Smoothing</i>	47
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	48
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Likelihood Ratio</i>	49
Tabel 4.9 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	50
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Percently Correctly-Predicted</i>	51
Tabel 4.11 Hasil Parsial	51
Tabel 4.12 Hasil <i>Odds Ratio</i>	54
Tabel 4.13 Rangkuman Hasil Penelitian	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Penelitian	26

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian	74
Lampiran 2 Rincian Data Variabel Independen & Variabel Dependen	75
Lampiran 3 Hasil Uji Koefisien Determinasi, <i>Likelihood Ratio</i> , Parsial	79
Lampiran 4 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi (<i>Goodness of Fit</i>)	79
Lampiran 5 Hasil Uji <i>Percently Correctly-Predicted</i>	80

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Mencari keuntungan dan memperoleh laba yang maksimal merupakan tujuan utama dari perusahaan. Dalam rangka mencapai tujuan ini, perusahaan membuat laporan keuangan yang isinya adalah pencatatan keuangan dan transaksi yang terjadi di dalam bisnis, baik transaksi pembelian maupun penjualan, dan transaksi-transaksi lainnya yang memiliki nilai ekonomi, yang berguna untuk membantu pihak-pihak berkepentingan dalam mengambil keputusan. Laporan keuangan ini juga merupakan sarana untuk memberikan informasi keuangan, baik kepada pihak internal perusahaan seperti manajemen dan karyawan, maupun pihak eksternal perusahaan seperti pemerintah, masyarakat, kreditor, pemegang saham, dan lain-lain.

Salah satu kriteria dari laporan keuangan yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen perusahaan adalah laba (Bestivano, 2013). Tujuan dari informasi laba dalam laporan keuangan adalah untuk menilai kinerja dari manajemen, membantu mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba, serta memperkirakan resiko-resiko investasi. Pengukuran laba ini penting dalam menentukan prestasi perusahaan dan karenanya laba menjadi pusat perhatian bagi banyak pihak, seperti akuntan, pengusaha, dan investor. Hal ini juga yang menyebabkan manajemen berusaha untuk mengelola laba sebaik mungkin dan membuat perusahaan terlihat bagus secara finansial karena informasi laba merupakan salah satu faktor penting yang dapat mempengaruhi para pengguna laporan keuangan dalam proses pengambilan keputusan. Persaingan yang ketat dalam dunia bisnis dapat menjadi pemicu bagi manajemen untuk

melakukan *disfunctional behaviour* (perilaku tidak semestinya) karena manajemen menyadari betapa pentingnya informasi laba ini. Salah satu bentuk perilaku tidak semestinya yang timbul adalah tindakan perataan laba (*Income Smoothing*).

Perataan laba (*Income Smoothing*) merupakan suatu tindakan yang dilakukan oleh manajemen dengan mengurangi fluktuasi laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan secara sengaja agar mencapai tingkat laba yang diinginkan. Tindakan perataan laba ini dilakukan agar laporan keuangan perusahaan selalu terlihat baik sehingga para investor memberikan penilaian yang baik terhadap perusahaan tersebut dan tertarik untuk berinvestasi. Para investor cenderung lebih menyukai perusahaan dengan laba yang stabil sehingga manajemen akan menaikkan laba yang dilaporkan apabila jumlah laba sebenarnya turun drastis dari periode sebelumnya. Begitu juga sebaliknya, manajemen akan menurunkan laba yang dilaporkan jika laba yang sebenarnya meningkat jauh dari periode sebelumnya.

Pada umumnya, *Income Smoothing* dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor seperti umur perusahaan, jenis industri, nilai perusahaan, struktur kepemilikan publik, praktik pengelolaan perusahaan, dan lain-lain. Beberapa penelitian lain juga mulai menguji pengaruh dari *cash holding*, reputasi auditor, pendanaan hutang, dan faktor lainnya terhadap *Income Smoothing*. Tidak hanya itu, *Income Smoothing* juga dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor lainnya seperti kepemilikan manajerial, profitabilitas, resiko keuangan, kepemilikan asing, dan lain-lainnya.

Salah satu faktor yang dapat mempengaruhi *Income Smoothing* adalah Nilai Perusahaan. Nilai perusahaan merupakan bentuk pemahaman investor terhadap perusahaan yang seringkali dihubungkan dengan harga saham. Semakin tinggi harga saham suatu perusahaan, maka akan semakin tinggi juga nilai perusahaannya. Pada umumnya, jika nilai perusahaan baik, maka investor juga akan

memiliki pandangan yang baik terhadap perusahaan tersebut. Perusahaan dengan nilai pasar yang rendah akan cenderung melakukan tindakan perataan laba untuk meningkatkan labanya agar nilai perusahaannya tinggi. Dengan nilai perusahaan yang tinggi, maka akan semakin banyak investor yang tertarik untuk berinvestasi di perusahaan tersebut.

Faktor lainnya yang dapat mempengaruhi tindakan perataan laba (*income smoothing*) adalah Resiko Keuangan. Resiko keuangan adalah resiko yang muncul akibat dari keputusan keuangan yang dibuat. Dapat dikatakan juga bahwa resiko keuangan ini merupakan tambahan dari resiko bisnis yang timbul akibat penggunaan sumber dana jangka panjang. Penggunaan sumber dana jangka panjang ini akan menimbulkan biaya tetap yang harus dibayar oleh perusahaan. Dengan adanya bunga dari hutang ini, maka laba perusahaan akan menurun. Hal ini akan membuat manajemen untuk melakukan tindakan perataan laba agar laba perusahaan tetap terlihat bagus.

Umur Perusahaan juga merupakan salah satu faktor yang mempengaruhi tindakan *income smoothing* yang dilakukan oleh sebuah perusahaan. Umur perusahaan dapat menjadi salah satu pertimbangan bagi investor untuk menanamkan modalnya. Pada umumnya, perusahaan lama memiliki lebih banyak pengalaman dalam mengelola perusahaannya dan sudah mempunyai strategi serta kemampuan untuk mengatasi berbagai masalah yang muncul. Menurut Cahyanti (2019), perusahaan yang sudah lama berdiri lebih diyakini oleh investor dibandingkan dengan perusahaan baru. Hal ini akan mendorong manajemen untuk melakukan tindakan *income smoothing* guna menjaga nama baik perusahaan di mata para investor.

Income Smoothing juga dapat dipengaruhi oleh Kepemilikan Manajerial. Kepemilikan manajerial adalah kepemilikan saham yang dimiliki oleh pihak manajemen perusahaan sebagai pemegang saham yang ikut terlibat dalam pengambilan keputusan. Menurut Gunawanti

& Susanto (2019), kepemilikan manajerial di suatu perusahaan akan mempermudah pihak manajemen untuk melakukan tindakan *income smoothing* karena manajemen mendapatkan informasi lebih banyak tentang perusahaan. Dengan adanya kepemilikan manajerial, manajemen akan melakukan tindakan *income smoothing* agar kinerja perusahaan terlihat baik sehingga investor tertarik untuk menanamkan modalnya.

Penelitian ini akan berfokus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia). Perusahaan manufaktur adalah perusahaan yang memproses produksi barang jadi dari bahan baku mentah. Proses produksi dalam perusahaan manufaktur menggunakan peralatan, mesin produksi, dan lain-lain dalam skala produksi yang besar. Pertumbuhan perusahaan manufaktur di Indonesia menunjukkan hasil yang baik dan pesat sehingga banyak diminati oleh para investor untuk menginvestasikan dana mereka.

Berdasarkan pembahasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka penelitian ini akan dilakukan dengan judul “Pengaruh Nilai Perusahaan, Resiko Keuangan, Umur Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap *Income Smoothing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020”.

2. Identifikasi Masalah

Income Smoothing tidak terlepas dari faktor-faktor yang mempengaruhinya dan sudah ada banyak penelitian, baik di Indonesia maupun di luar negeri yang meneliti tentang *Income Smoothing*. Penelitian ini dilakukan karena terdapat perbedaan dari penelitian-penelitian sebelumnya.

Hasil dari penelitian yang dilakukan oleh Saputri, Auliyah, dan Yuliana (2017) mengungkapkan bahwa Nilai Perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *Income Smoothing*, sedangkan penelitian dari Megarani, Warno, dan Fauzi (2019) menunjukkan bahwa Nilai

Perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap *Income Smoothing*. Hal ini berbeda dengan hasil penelitian Riyadi (2018) yang menyatakan bahwa Nilai Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Income Smoothing*.

Penelitian yang dilakukan oleh Rahmawantari (2016) menunjukkan hasil bahwa Resiko Keuangan memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *Income Smoothing*, sedangkan hasil dari penelitian Holinata & Yanti (2020) dan Ernayani dkk. (2020) mengungkapkan bahwa Resiko Keuangan tidak memiliki pengaruh terhadap *Income Smoothing*.

Hasil temuan yang didapat dari penelitian Rakhmawati & Chunni'mah (2020) menyatakan bahwa Umur Perusahaan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Income Smoothing*. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Maharani (2018) yang menunjukkan hasil bahwa Umur Perusahaan memiliki arah negatif terhadap *Income Smoothing* dan penelitian oleh Jaya & Dillak (2019) yang mengungkapkan bahwa Umur Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Income Smoothing*.

Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Nurliyasari & Saifudin (2017) menyatakan bahwa Kepemilikan Manajerial berpengaruh positif signifikan terhadap *Income Smoothing*, sedangkan hasil yang ditunjukkan dalam penelitian Gantino (2015) menyatakan bahwa Kepemilikan Manajerial memiliki pengaruh negatif terhadap *Income Smoothing*. Akan tetapi, penelitian Karina (2020) menyatakan bahwa Kepemilikan Manajerial tidak mempengaruhi tindakan *Income Smoothing*.

Berdasarkan pembahasan di atas, penulis menemukan banyaknya perbedaan dari penelitian-penelitian yang telah dilakukan oleh peneliti terdahulu. Oleh karena ketidakkonsistenan hasil-hasil tersebut, maka peneliti tertarik untuk kembali meneliti pengaruh dari Nilai

Perusahaan, Resiko Keuangan, Umur Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial terhadap *Income Smoothing*.

3. Batasan Masalah

Berdasarkan identifikasi masalah yang telah diuraikan di atas, maka diperlukan suatu batasan dalam masalah-masalah yang akan dibahas di penelitian ini. Penelitian ini akan menggunakan 4 variabel independen yaitu Nilai Perusahaan, Resiko Keuangan, Umur Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial serta 1 variabel dependen yaitu *Income Smoothing*. Perusahaan yang akan diteliti dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2020.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan pengungkapan masalah yang ada di atas beserta dengan identifikasi dan pembatasannya, maka terdapat beberapa rumusan masalah sebagai berikut :

1. Apakah Nilai Perusahaan berpengaruh terhadap *Income Smoothing*?
2. Apakah Resiko Keuangan berpengaruh terhadap *Income Smoothing*?
3. Apakah Umur Perusahaan berpengaruh terhadap *Income Smoothing*?
4. Apakah Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap *Income Smoothing*?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan

Terdapat beberapa tujuan yang diharapkan untuk tercapai di dalam penelitian ini, yaitu :

- 1) Untuk mengetahui apakah Nilai Perusahaan memiliki pengaruh terhadap *Income Smoothing*.
- 2) Untuk mengetahui apakah Resiko Keuangan memiliki pengaruh terhadap *Income Smoothing*.
- 3) Untuk mengetahui apakah Umur Perusahaan memiliki pengaruh terhadap *Income Smoothing*.
- 4) Untuk mengetahui apakah Kepemilikan Manajerial memiliki pengaruh terhadap *Income Smoothing*.

2. Manfaat

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan hasil yang berguna untuk menambah wawasan bagi berbagai pihak, yaitu :

- 1) Bagi peneliti

Diharapkan dapat memperoleh lebih banyak wawasan dan pemahaman tentang praktek perataan laba (*Income Smoothing*).

- 2) Bagi pihak eksternal seperti investor

Diharapkan dapat memperoleh informasi dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi kesebuah perusahaan.

- 3) Bagi peneliti selanjutnya

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan referensi yang bermanfaat untuk penelitian selanjutnya mengenai faktor-faktor yang dapat mempengaruhi tindakan *Income Smoothing*.

DAFTAR PUSTAKA

- Alexander, N. (2019). The Effect of Ownership Structure, Cash Holding, and Tax Avoidance on Income Smoothing. *GATR Journal of Finance and Banking Review*, 4(4), 128-134.
- Bawono, A. & Shina, A. F. I. (2018). *Ekonomika Terapan Untuk Ekonomi dan Bisnis Islam Aplikasi dengan Eviews*. Salatiga: LP2M IAIN Salatiga.
- Bestivano, W. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, dan *Leverage* Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI. *E-journal Akuntansi Universitas Negeri Padang*, 1(1), 1-28.
- Cahyanti, L. D. (2019). Pengaruh Umur, Ukuran, Profitabilitas, dan *Financial Leverage* Perusahaan Terhadap Praktik Perataan Laba. *Jurnal STIE YKPN*, 1(1), 1-20.
- Connelly, B. L., Certo, S. T., Ireland, R. D., & Reutzel, C. R. (2011). Signaling Theory: A Review and Assessment. *Journal of Management*, 37(1), 39-67.
- Eckel, N. (1981). The Income Smoothing Hypothesis Revisited. *ABACUS*, 17(1), 28-40.
- Ernayani, R., Herianingrum, S., Widiastuti, T., Harianto, R. P., Zainal, M. I. (2020). Factors Influencing Income Smoothing Practice in The Oil and Natural Gas Mining Companies During 2012-2016 Period. *Humanities & Social Sciences Reviews*, 8(1), 359-365.
- Fauziah, N. A. N. & Adi, S. W. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Financial Leverage, Nilai Perusahaan, dan Dividend Payout Ratio Terhadap Income Smoothing: Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2019. *Jurnal Kajian Ekonomi dan Kebijakan Publik*, 6(2), 502-509.
- Ferdinand, A. (2014). *Metode Penelitian Manajemen Pedoman Penelitian untuk Penulisan Skripsi, Tesis, dan Disertasi Ilmu Manajemen*. Semarang: Universitas Diponegoro Press.

- Gantino, R. (2015). Effect of Managerial Ownerships Structure, Financial Risk and Its Value on Income Smoothing in The Automotive Industry and Food & Beverage Industry Listed in Indonesia Stock Exchange. *Research Journal of Finance and Accounting*, 6(4), 48-55.
- Ghozali, H. I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep dan Aplikasi dengan Eviews 10 (Edisi 2)*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Gunawanti, M. N. & Susanto, Y. K. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba Pada Perusahaan Non Keuangan. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 21(1a-1), 73-82.
- Handayani, S. (2016). Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Perataan Laba (Studi Pada Industri Sektor Pertambangan dan Perusahaan Industri Farmasi yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Penelitian Ekonomi dan Akuntansi*, 1(3), 225-244.
- Haniftian, R. A. & Dillak, V. J. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Cash Holding, dan Nilai Perusahaan Terhadap Perataan Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Jurnal Akuntansi & Ekonomi FE. UN PGRI Kediri*, 5(1), 88-98.
- Hastuti, R. T. (2017). Faktor yang Mempengaruhi Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2013-2015. *Jurnal Ekonomi Universitas Tarumanagara*, 22(3), 366-373.
- Holinata, W. J. & Yanti. (2020). Factors Affecting Income Smoothing. *Advances in Social Science, Education, and Humanities Research*, 478, 313-321.
- Ikhsan, A., Lesmana, S., & Hayat, A. (2015). *Teori Akuntansi*. Bandung: Citapustaka Media.
- Jaya, M. N. F. & Dillak, V. J. (2019). Income Smoothing: Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, dan Umur Perusahaan (Studi Pada Perusahaan yang Termasuk Dalam Indeks KOMPAS100 Tahun 2013 s.d. 2017). *Pekbis Jurnal*, 11(2), 85-95.
- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 305-360.

- Karina, S. N. (2020). Pengaruh Risiko Keuangan, Dividen, Kepemilikan Manajerial dan Reputasi Auditor Terhadap Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 18(1), 20-31.
- Maharani, M. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, dan Financial Leverage Terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing). *Jurnal Akuntansi*, 1(1), 1-23.
- Mangngalla, M. & Kartini. (2021). Pengaruh Cash Holding, Resiko Keuangan, dan Umur Perusahaan Terhadap Income Smoothing. *Accounting Profession Journal (APAJI)*, 3(1), 21-35.
- Maotama, N. S. & Astika, I. B. P. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing). *E-Jurnal Akuntansi*, 30(7), 1767-1779.
- Megarani, N., Warno, & Fauzi, M. (2019). The Effect of Tax Planning, Company Value, and Leverage on Income Smoothing Practices in Companies Listed on Jakarta Islamic Index. *Journal of Islamic Accounting and Finance Research*, 1(1), 139-162.
- Nilasari, R., Majidah, D., & Yudowati, S. P. (2017). Analisis Determinan Income Smoothing (Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016). *E-Proceeding of Management*, 4(3), 2593-2596.
- Nurdiansyah, D. H., Pardistya, I. Y., Mahpudin, E., & Nophiansah, D. (2021). The Empirical Evidence of The Effect of Company Size, Leverage, and Profitability on Income Smoothing. *Accounting*, 7(1), 1805-1812.
- Nurliyasari, A. & Saifudin. (2017). The Factors Influencing Income Smoothing Action of Pharmaceutical Companies Listed in IDX. *Economics & Business Solutions Journal*, 1(1), 21-34.
- Oktiviasari, D. N. & Hapsari, D. W. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba. *Journal of Applied Managerial Accounting*, 4(2), 176-185.

- Pratomo, D., Kurnia, & Ikram, A. D. (2019). The Effect of Ownership Structure on Income Smoothing. *Accounting Research Journal of Sutaatmadja*, 3(1), 73-82.
- Priyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Surabaya: Zifatama Publishing.
- Rahel, A. (2018). Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Praktik Perataan Laba. *Juma UNSERA*, 1(1), 1-10.
- Rahmawantari, D. M. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Resiko Keuangan, dan Price Earning Ratio (PER) Terhadap Perataan Laba (Income Smoothing) Pada Industri Perkebunan yang Listing di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Bisnis Krisnadwipayana*, 4(1), 1-8.
- Rahmawati & Wujarso, R. (2021). Pengaruh Ukuran, Pertumbuhan, dan Nilai Perusahaan Terhadap Tindakan Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *Journal of Information System, Applied, Management, Accounting and Research*, 5(2), 379-389.
- Rakhmawati, I. & Chunni'mah, I. M. (2020). Karakteristik, Profitabilitas, dan Perataan Laba Pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 8(2), 147-162.
- Ridwan & Fransiska, A. (2020). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba. *Akuisisi Jurnal Akuntansi*, 16(1), 31-38.
- Riyadi, W. (2018). Pengaruh Cash Holding, Profitabilitas, dan Nilai Perusahaan Terhadap Income Smoothing. *Jurnal Ilmiah Manajemen & Akuntansi*, 5(1), 57-66.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2019). *Fundamentals of Corporate Finance (Twelfth Edition)*. New York: McGraw-Hill Education.
- Safitri, F. V. E., Putra, I. G. C., & Sunarwijaya, I. K. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Kharisma*, 2(3), 192-211.
- Saputri, Y. Z., Auliyah, R., & Yuliana, R. (2017). Pengaruh Nilai Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, dan Reputasi Auditor Terhadap Perataan Laba di Sektor Perbankan. *Jurnal Neo-Bis*, 11(2), 122-140.

- Sekaran, U. & Bougie, R. (2016). *Research Methods For Business, A Skill-Building Approach (Seventh Editions)*. United Kingdom: Wiley.
- Setyani, A. Y. & Wibowo, E. A. (2019). Pengaruh Financial Leverage, Company Size, dan Profitabilitas Terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Research Fair Unisri*, 3(1), 76-91.
- Siyoto, S. & Sodik, A. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian*. Kediri: Literasi Media Publishing.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Utami, D. R., Evana, E., & Yuliansyah. (2020). The Influence of Audit Opinion and Managerial Ownership on income Smoothing in Banking Companies. *International Research Journal of Business Studies*, 13(1), 15-26.