

**SKRIPSI**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
*INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2016**



**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : MICHELLE**

**NIM : 125140056**

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

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**JAKARTA**

**2018**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI  
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : MICHELLE  
NPM : 125140056  
PROGRAM / JURUSAN : SI / AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
INCOME SMOOTHING PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 –  
2016

Jakarta, 28 Juni 2018

Pembimbing,



(Henryanto Wijaya, S.E., M.M., Ak., CA.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI  
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : MICHELLE  
NPM : 125140056  
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : FAKTOR-FAKTOR YANG  
MEMPENGARUHI INCOME SMOOTHING  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2014 – 2016

Tanggal: 18 Juli 2018 Ketua Panitia :



(Dr. Estralita Trisnawati, S.E., M.Si., Ak., BKP, CA.)

Tanggal: 18 Juli 2018 Anggota Panitia :



(Henryanto Wijaya, S.E., M.M., Ak., CA.)

Tanggal: 18 Juli 2018 Anggota Panitia :



(Dra. Thio Lie Sha, M.M., Ak. CA)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI  
JAKARTA

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2016**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris mengenai pengaruh *return on asset*, *debt to equity ratio*, *net profit margin* dan *firm size* terhadap *income smoothing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014 – 2016. Penelitian ini menggunakan data sebanyak 68 perusahaan manufaktur yang telah diseleksi menggunakan metode *purposive sampling* dengan total 204 data selama tiga tahun. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan. Pengolahan data penelitian ini menggunakan software *Statistical Product and Service Solution* (SPSS) versi 23. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *return on asset* dan *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan negatif terhadap *income smoothing*. Sedangkan, untuk *Net profit margin* berpengaruh signifikan positif. *Firm size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *income smoothing*.

**Kata kunci:** *Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Net Profit Margin, Firm Size, Income Smoothing.*

*The purpose of this study is to empirically examine the influence of return on asset, debt to equity ratio, net profit margin and firm size towards income smoothing in manufacture companies listed in Indonesia Stock Exchange from period 2014 – 2016. This study used 68 data from manufacture companies that have been selected using purposive sampling method with total 204 data for three years. The data used are secondary data in the form of financial statements. This research used Statistical Product and Service Solution (SPSS) version 23 software to process the data. The result of research shows that return on asset and debt to equity ratio has negative significant influence towards income smoothing. On the other hands net profit margin have positive significant influence. Firm size have no influence towards income smoothing .*

**Keywords:** *Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Net Profit Margin, Firm Size, Income Smoothing.*

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmatNya skripsi ini telah selesai dengan baik dan tepat waktu. Skripsi dengan judul “FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2016” ini disusun untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi, Jurusan Akuntansi, Universitas Tarumanagara.

Skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik karena adanya bantuan, dukungan, dan bimbingan yang selama ini diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan bimbingan kepada penulis selama proses pengerjaan dan penyusunan skripsi ini, terutama ditujukan kepada:

1. Bapak Henryanto Wijaya, S.E., M.M., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan pengarahan, bimbingan, dukungan, dan nasihat yang sangat bermanfaat dalam skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.) selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
5. Bapak Tony Sudirgo, S.E., M.M., Ak., CA selaku dosen penasehat akademik.
6. Para dosen dan asisten dosen yang telah memberikan pengajaran, bimbingan, dan mendidik penulis selama masa perkuliahan.
7. Keluarga tercinta, terutama Papa, Mama dan saudara kandung penulis, serta seluruh anggota keluarga lainnya yang selalu mendidik, memberikan dorongan, semangat, dan dukungan dalam proses penyusunan skripsi ini dan selama masa studi di Universitas Tarumanagara.

8. Seluruh sahabat dan teman penulis, yaitu Michelle Jessie, Celine Thalia, Livia Violeta, Chiquitta, Rima Pasangga, Martinus Stanley, Felicia Christiani, Chelsi, Alvin yang selalu memberikan dukungan, arahan, dan hiburan selama penyusunan skripsi.
9. Seluruh teman-teman Universitas Tarumanagara, yaitu Evi Yanti, Mega Oktavia, Felicia, Yunita, Faldy, Jensen, Jeremy, Hocky, Kelvin, Celine, Chiquitta, Rima Pasangga, Michelle, Audrey atas waktu, bantuan, nasihat, informasi, kebersamaan, hiburan, serta pengalaman menyenangkan yang telah diberikan kepada penulis selama penyusunan skripsi maupun selama masa studi di Universitas Tarumanagara.
10. Seluruh pihak lain yang ikut membantu dalam proses penyusunan skripsi ini, yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari segi materi, bahasa, maupun tulisan yang disebabkan karena keterbatasan penulis. Walaupun demikian, penulis berharap bahwa skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 9 Januari 2018

Penulis,

Michelle

## DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
ABSTRAK .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
A. Permasalahan .....	1
1. Latar Belakang Masalah .....	1
2. Identifikasi Masalah .....	5
3. Batasan Masalah .....	6
4. Rumusan Masalah.....	6
B. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	7
1. Tujuan .....	7
2. Manfaat .....	7
BAB II LANDASAN TEORI .....	8
A. Gambaran Umum Teori .....	8
1. <i>Agency Theory</i> .....	8
2. <i>Information asymmetry</i> .....	9
B. Definisi Konseptual Variabel .....	10

1. <i>Income Smoothing</i> .....	10
2. <i>Return on Asset</i> .....	11
3. <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	11
4. <i>Net Profit Margin</i> .....	12
5. <i>Firm size</i> .....	13
C. Kaitan Antara-Variabel.....	13
1. Hubungan <i>Return on Asset</i> dengan <i>Income Smoothing</i> .....	13
2. Hubungan <i>Debt to Equity Ratio</i> dengan <i>Income Smoothing</i> .....	14
3. Hubungan <i>Net Profit Margin</i> dengan <i>Income Smoothing</i> .....	14
4. Hubungan <i>Firm Size</i> dengan <i>Income Smoothing</i> .....	14
D. Penelitian yang Relevan.....	15
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	20
1. Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	20
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	21
3. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	21
4. Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	22
 BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....	 23
A. Desain Penelitian .....	23
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel dan Ukuran Sampel .....	24
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen .....	25
1. Variabel Dependen .....	25
2. Variabel Independen .....	26
a. <i>Return on Asset</i> .....	27
b. <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	27
c. <i>Net Profit Margin</i> .....	27
d. <i>Firm Size</i> .....	28
D. ANALISIS DATA .....	30
1. Analisis Deskriptif .....	30
2. Keseluruhan Model.....	31



3. Kelayakan Model Regresi.....	31
4. Koefisien Determinasi .....	31
5. Uji Ketepatan Prediksi .....	32
6. Analisis Regresi Logistik.....	32
E. Asumsi Analisis Data .....	32
<b>BAB VI HASIL PENELITIAN .....</b>	<b>34</b>
A. Deskripsi Subyek Penelitian .....	34
B. Deskripsi Obyek Penelitian .....	44
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data .....	48
a. Uji <i>-2Log likelihood Test</i> .....	49
b. Uji <i>Omnibus</i> .....	51
c. Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i> .....	51
d. Uji <i>Snell's dan Nagelkerke R Square</i> .....	53
e. Uji Ketepatan Prediksi .....	53
f. Uji Analisis Regresi Logistik.....	54
D. Hasil Analisis Data .....	56
E. Pembahasan .....	57
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>61</b>
A. Kesimpulan .....	62
B. Keterbatasan dan Saran .....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>64</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>66</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>77</b>
<b>HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN .....</b>	<b>78</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PELAGIAT .....</b>	<b>79</b>

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	15
Tabel 3.1 Ringkasan Operasionalisasi Variabel .....	29
Tabel 4.1 Hasil Kriteria Sampel .....	35
Tabel 4.2 Daftar Nama Perusahaan .....	36
Tabel 4.3 Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri .....	38
Tabel 4.4 Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi .....	39
Tabel 4.5 Perusahaan yang Melakukan Perataan Laba.....	40
Tabel 4.6 Perusahaan yang tidak Melakukan Perataan Laba.....	42
Tabel 4.7 Perusahaan yang tidak Melakukan Perataan Laba dan yang melakukan perataan laba .....	43
Tabel 4.8 Statistik Deskriptif .....	45
Tabel 4.9 Statistik Deskriptif <i>Return on Asset</i> .....	46
Tabel 4.10 Statistik Deskriptif <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	46
Tabel 4.11 Statistik Deskriptif <i>Net Profit Margin</i> .....	47
Tabel 4.12 Statistik Deskriptif <i>Firm Size</i> .....	48
Tabel 4.13 Hasil Uji <i>-2 Log likelihood Test</i> (awal) .....	49
Tabel 4.14 Hasil Uji <i>-2 Log likelihood Test</i> (akhir).....	50
Tabel 4.15 <i>Omnibus Tests of Model Coefficients</i> .....	51
Tabel 4.16 <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> .....	52
Tabel 4.17 Uji <i>Snell's</i> dan <i>Nagelkerke R Square</i> .....	53

Tabel 4.18 <i>Classification Table</i> <sup>a</sup> .....	54
Tabel 4.19 <i>Uji Multivariate</i> .....	55
Tabel 4.20 Tabel Kesimpulan .....	57

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	22

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Hasil Perhitungan <i>Return on Asset</i> .....	66
Lampiran 2 Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	68
Lampiran 3 Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin</i> .....	70
Lampiran 4 Hasil Perhitungan <i>Firm Size</i> .....	72
Lampiran 5 Hasil Perhitungan SPSS .....	74