

SKRIPSI
PENGARUH *FIRM SIZE*, *FINANCIAL LEVERAGE*,
***CASH HOLDING* DAN *FIRM AGE* TERHADAP**
INCOME SMOOTHING



DIAJUKAN OLEH :
NAMA : FIONA
NPM : 125180141

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

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2021

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : FIONA
NPM : 125180141
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *FIRM SIZE*, *FINANCIAL LEVERAGE*, *CASH HOLDING* DAN *FIRM AGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING*

Jakarta, 9 Januari 2021

Pembimbing,



(Sufiyati, S.E., M. Si., Ak.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : FIONA
NPM : 125180141
PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

**PENGARUH FIRM SIZE, FINANCIAL LEVERAGE, CASH HOLDING DAN
FIRM AGE
TERHADAP INCOME SMOOTHING**

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 11 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari :

1. Ketua : Henryanto Wijaya S.E., M.M., Ak., CA.
2. Anggota : Linda Santioso S.E., M.Si., Ak.

Jakarta 11 Januari 2022

Pembimbing



(Sufiyati S.E., M.Si., Ak.)

HALAMAN MOTO

“DO THE BEST AND LET GOD TO THE REST”

HALAMAN PERSEMBAHAN

**Karya ini saya persembahkan
Untuk mama papa serta adik saya.**

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmatnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Firm Size, Financial Leverage, Cash Holding* dan *Firm Age* terhadap *Income Smoothing*” disusun oleh penulis dengan tujuan untuk memenuhi sebagian syarat untuk mencapai gelar sarjana ekonomi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Skripsi ini tentu tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa bantuan, arahan serta dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis ingin mendedikasikan halaman ini dan ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar – besarnya kepada yang terhormat :

1. Ibu Sufiyati, S.E., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk membimbing penulis dengan penuh kesabaran dalam memberikan bimbingan serta arahan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Prof. Dr. Ir., Agustinus Purna Irawan, selaku Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Ronnie Resdianto Masman, S.E., M.A., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Akt., CPMA, CA, CPA (Aust.), CSRS selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Universitas Tarumanagara.
6. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Tarumanagara.
7. Seluruh dosen, asisten dosen serta seluruh pengajar Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan bagi penulis selama menempuh pendidikan di Universitas Tarumanagara.
8. Seluruh pegawai administrasi, petugas perpustakaan serta seluruh pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah

memberikan layanan selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Tarumanagara.

9. Orang tua, saudara, serta adik saya Felisha yang telah memberikan hiburan selama penulisan skripsi ini.
10. Vern Rosalin sebagai teman seperjuangan yang selalu memberikan dukungan, semangat serta hiburan selama penulisan skripsi ini.
11. Nichelle Natasha, Winny WIjayanti, dan Jennifer Maragretha sebagai teman seperjuangan, teman makan, teman belajar, teman sekelompok yang selalu memberikan dukungan, semangat serta hiburan selama penulisan skripsi ini.
12. Siska Nathalia atas kesabarannya dalam menjawab kebingungan penulis selama menyusun skripsi ini.
13. Vivian, Selsha Gabriella, dan Stephen Gouw sebagai teman seperjuangan di BEM FEB Universitas Tarumanagara.
14. Anggota dari “Bamboo Family” sebagai teman seperjuangan di kelas AY selama melewati suka duka perkuliahan.
15. Anggota dari “Picnic” sebagai teman awal perkuliahan disemester satu penulis.
16. Kak Cindy sebagai guru les piano yang selalu mendengarkan keluh kesah dan cerita serta memberikan semangat selama proses penyusunan skripsi.
17. Hanphan sebagai teman yang membantu penulis serta memberikan dukungan kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
18. Serta seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.

Tidak ada kesempurnaan didalam dunia ini, skripsi ini juga tidak luput dari kesalahan dan ketidaksempurnaan. Untuk itu segala masukan, kritik serta saran diterima dengan senang hati oleh penulis. Akhir kata penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembacanya.

Jakarta, 6 December 2021

Fiona

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRACT:

The purpose of this research is to do an empirical testing about the influence of firm size, financial leverage, cash holding, and firm age to income smoothing of manufacturing company those are registered on Indonesia Stock Exchange at 2017-2020. This research used 59 data of manufacturing company those are selected with purposive sampling method with a total of 236 data within 4 years. Hypothesis of this research used a logistic regression model and data processing with eviews software version 12.0. the result of this research shows that firm size has a negative effects and significant to income smoothing. Financial leverage and cash holding has no effect to income smoothing. Whereas, firm age has a positive and significant to income smoothing.

Keywords: *Income Smoothing; Firm Size; Financial Leverage; Cash Holding; Firm Age*

ABSTRAK:

Tujuan dari dilakukannya penelitian ini adalah untuk melakukan pengujian empiris mengenai pengaruh *firm size*, *financial leverage*, *cash holding* dan *firm age* terhadap *income smoothing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2020. Penelitian ini menggunakan 59 perusahaan manufaktur yang telah diseleksi menggunakan metode *purposive sampling* dengan total data sebanyak 236 data selama empat tahun. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan model regresi logistik dan pengolahan data menggunakan *software eviews* versi 12.0. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *firm size* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *income smoothing*. *Financial leverage* dan *cash holding* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*, sedangkan *firm age* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *income smoothing*.

Kata Kunci: *Pertaaan Laba; Ukuran Perusahaan; Financial Leverage; Cash Holding; Umur Perusahaan*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK.....	viii
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.....	5
4. Rumusan Masalah	6
B. Tujuan dan Manfaat	6
1. Tujuan	6
2. Manfaat	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori	8
B. Definisi Konseptual Variabel.....	9
C. Kaitan Antar Variabel	12
D. Penelitian yang Relevan.....	19
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	26
A. Desain Penelitian	26
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	26
C. Operasionalisasi Variabel	27
D. Analisis Data.....	30

E. Asumsi Analisis Data.....	32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	34
A. Deskripsi Subjek Penelitian	34
B. Deskripsi Objek Penelitian	37
C. Hasil Uji Asumsi Data	40
D. Hasil Analisis Data	41
E. Pembahasan	50
BAB V PENUTUP	58
A. Kesimpulan	58
B. Keterbatasan dan Saran.....	60
1. Keterbatasan	60
2. Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA	63
LAMPIRAN.....	66
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	77

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 2.1 Tabel Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	29
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	35
Tabel 4.2 Daftar Kode dan Nama Perusahaan Sampel.....	35
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	38
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	40
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>McFadden R-Squared</i>).....	41
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Likelihood Ratio</i>	42
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hosmer dan Lemeshow's Goodness of Fit Test</i>	43
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Percently Correctly Predicted Test</i>	44
Tabel 4.9 Hasil Uji Analisis Regresi Logistik dan Tabel Odds Ratio	44
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik Z	47
Tabel 4.11 Tabel Hasil Pengujian Hipotesis.....	51

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Gambar Model Penelitian.....	25

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1 Daftar Sampel <i>Income Smoothing, Firm Size, Financial Leverage, Cash Holding</i> dan <i>Firm Age</i>	66
Lampiran 2 Hasil output <i>Software Eviews 12</i> – Uji Statistik Deskriptif.....	73
Lampiran 3 Hasil output <i>Software Eviews 12</i> – Uji Multikolienaritas.....	74
Lampiran 4 Hasil output <i>Software Eviews 12</i> – Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i>	75
Lampiran 5 Hasil output <i>Software Eviews 12</i> – Uji <i>Percently Correctly Predicted Test</i>	76

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Didalam kehidupan yang dewasa ini terlebih dunia yang dihadapkan dengan era pandemi covid 19 menyebabkan banyak perubahan diberbagai sektor kehidupan tak terkecuali didalam sektor perekonomian. Berbagai kegiatan sempat terhenti akibat wabah penyakit ini dan segala kegiatan menjadi bersifat terbatas selama masa pandemi covid 19 ini yang tentu sangat berdampak pada *income* yang didapatkan perusahaan. Beban perusahaan untuk biaya operasional dan lainnya menjadi tidak seimbang dengan *income* yang didapatkan akibat dari pandemi ini. Selain itu persaingan antara satu perusahaan dengan perusahaan yang lain menjadi semakin sulit dan ketat.

Untuk menjaga kelangsungan hidup, perusahaan membutuhkan pendanaan yang berasal dari eksternal perusahaan yang salah satunya dapat diperoleh dari saham yang didapatkan dari para investor yang akan berinvestasi pada perusahaan tersebut. Perusahaan harus dapat mampu bersaing untuk dapat menarik investor untuk berinvestasi pada perusahaan tersebut demi menjaga kelangsungan hidup perusahaan.

Laporan keuangan merupakan instrumen penting dalam menggambarkan kondisi keuangan dari suatu perusahaan. Dari laporan keuangan tercermin laba perusahaan dimana laba perusahaan menggambarkan kinerja dari suatu perusahaan, semakin tinggi laba perusahaan maka akan semakin baik juga kinerja dari perusahaan tersebut begitu juga sebaliknya, semakin rendah laba perusahaan maka akan semakin rendah kinerja perusahaan tersebut dimata investor.

Laba perusahaan merupakan komponen yang paling dilihat dan diberi perhatian khusus oleh para investor. Investor melihat laba perusahaan dalam menentukan keputusannya, dimana investor

cenderung akan berinvestasi kepada perusahaan yang memiliki laba tinggi dan stabil sehingga investor merasa aman dalam berinvestasi. Namun pada praktiknya laba perusahaan tidaklah selalu stabil dan tinggi sesuai dengan harapan perusahaan serta investor, maka berdasarkan hal tersebut muncullah keinginan manajer untuk melakukan *dsyfunksional behavior* (perilaku tidak semestinya) dimana dalam hal ini manajer melakukan tindak *income smoothing* (Kusmiyati & Hakim, 2020).

Tindak *income smoothing* dilakukan oleh manajer guna untuk meningkatkan citra perusahaannya dihadapan para investor serta mengurangi fluktuasi laba sehingga laba cenderung terlihat stabil dan investor tertarik untuk berinvestasi pada perusahaan tersebut karena mereka akan merasa aman dalam berinvestasi pada perusahaan tersebut.

Diberbagai kalangan praktik *income smoothing* menjadi perdebatan. Ada pihak yang menyatakan bahwa praktik *income smoothing* merupakan tindakan yang wajar dilakukan selama dalam melakukan tindakan praktik *income smoothing* tersebut tidak mengandung kecurangan atau *fraud* dan juga dalam praktiknya, praktik *income smoothing* tidak melanggar standar akuntansi keuangan yang ada sehingga hal tersebut merupakan hal yang wajar dilakukan. Sementara ada pihak juga yang menyatakan bahwa praktik *income smoothing* merupakan tindakan yang tidak wajar dilakukan karena memanipulasi laba sehingga tidak menggambarkan kondisi keuangan perusahaan yang sebenarnya dan menjadi tidak akurat informasinya bagi investor yang membutuhkan informasi tersebut (Zuhriya & Wahidahwati, 2015).

Terdapat banyak faktor yang mempengaruhi manajer untuk melakukan praktik *income smoothing* diantaranya adalah *firm size*, *financial leverage*, *cash holding* dan *firm age*. Menurut Herlina (2017) pada perusahaan yang memiliki ukuran perusahaan yang besar cenderung akan semakin disorot oleh pemerintah maupun masyarakat luas sehingga biaya yang dibebankan kepada perusahaan juga semakin

besar untuk menghindari hal tersebut perusahaan melakukan praktik *income smoothing*, serta hal ini dilakukan juga untuk menarik investor untuk berinvestasi.

Financial leverage merupakan kemampuan perusahaan dalam melunasi hutangnya dengan memanfaatkan ekuitas yang terdapat pada perusahaan. Menurut Zuhriya dan Wahidahwati (2015), pada perusahaan yang *financial leverage* nya tinggi akan cenderung melakukan praktik *income smoothing* karena perusahaan akan memanfaatkan ekuitas dari pemegang saham dalam menjamin hutangnya, ketika perusahaan memiliki *debt to equity ratio* tinggi maka investor akan menjadi ragu untuk berinvestasi pada perusahaan tersebut karena investor merasa tidak aman untuk berinvestasi atau semakin besar hutang perusahaan maka akan semakin besar juga risiko yang akan dihadapi investor sehingga perusahaan terdorong untuk melakukan praktik *income smoothing*.

Cash holding merupakan kas yang tersedia didalam perusahaan yang digunakan untuk kegiatan operasional perusahaan. Ketika *cash holding* dalam perusahaan tinggi maka perusahaan juga harus dapat mempertanggungjawabkannya dengan menunjukkan kinerja laba yang tinggi juga, sehingga untuk mendapatkan kepercayaan dari investor manajer cenderung terdorong untuk melakukan praktik *income smoothing*.

Menurut Sari dan Kristanti (2015) semakin lama umur perusahaan berdiri maka semakin banyak juga pengalaman yang dimiliki oleh perusahaan sehingga perusahaan dapat mengontrol laporan keuangannya dengan baik, sehingga semakin lama umur suatu perusahaan maka akan semakin besar kemungkinan manajer untuk melakukan praktik *income smoothing*.

Berdasarkan hal – hal diatas maka dilakukan penelitian berjudul “ Pengaruh *Firm Size*, *Financial Leverage*, *Cash Holding* dan *Firm age* Terhadap *Income Smoothing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang

Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 – 2020”. Penelitian ini merupakan replika dari penelitian yang telah dilakukan oleh Kusmiyati dan Hakim (2020). dengan menambahkan variabel *firm age* dengan alasan *firm age* akan mempengaruhi pemberlakuan praktik *income smoothing*. Menurut Tamara dan Tundjung (2019) menyatakan bahwa dalam menanamkan modalnya, investor mempertimbangkan umur dari perusahaan tersebut.

2. Identifikasi Masalah

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Lahaya (2017) menemukan bahwa *firm size* berpengaruh signifikan terhadap *income smoothing*. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Ridwan dan Fransiska (2020), Herlina (2017), Tilaar et al., (2019), Ashari dan Ramayanti (2019), Suhartono dan Hendraswari (2020) serta Nurdiansyah et al., (2021) yang menemukan hasil penelitian yang sejalan. Namun hasil ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Setyani dan Wibowo (2019), Sari dan Amanah (2017), Primatama (2015), Supraptining et al., (2019), Zuhriya dan Wahidahwati (2015) serta Harsanto (2020) yang menyatakan bahwa *firm size* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Yogisworo et al., (2018) menemukan bahwa *financial leverage* berpengaruh signifikan terhadap *income smoothing*. Hasil penelitian ini juga didukung oleh Zuhriya dan Wahidahwati (2015), Nurdiansyah et al., (2021), Sellah dan Herawaty (2019), Carolline dan Santioso (2020) serta Ridwan dan Fransiska (2020) yang menemukan hasil penelitian yang sejalan. Namun hal ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Sari dan Amanah (2017), Primatama (2015), Andalawestyas dan Ariyati (2020) serta Kusmiyati dan Hakim (2020) yang menyatakan bahwa *financial leverage* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Tarigan dan Utami (2021) menemukan bahwa *cash holding* berpengaruh signifikan terhadap

income smoothing. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Natalie dan Astika (2016), Kusmiyati dan Hakim (2020) serta Inayah dan Izzaty (2021) yang juga menemukan bahwa *cash holding* berpengaruh signifikan terhadap *income smoothing*. Namun hal ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Putri dan Budiasih (2018), Carolline dan Santioso (2020), Tamara dan Tundjung (2019) serta Suhartono dan Hendraswari (2020) yang menyatakan bahwa *cash holding* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Sari dan Kristanti (2015) menemukan *firm age* berpengaruh signifikan terhadap *income smoothing*. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Andalawestyas dan Ariyati (2020). Namun hal ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Sellah dan Herawaty (2019), Safitri et al., (2020) serta Harsanto (2020) yang menemukan bahwa *firm age* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*.

Berdasarkan penelitian – penelitian terdahulu yang telah dijelaskan diatas belum menunjukkan hasil yang pasti dan konsisten tentang hubungan antara variabel yang berpengaruh terhadap *income smoothing*. Atas dasar hal tersebut maka penelitian ini bermaksud untuk menguji pengaruh *firm size*, *financial leverage*, *cash holding* dan *firm age* terhadap *income smoothing*.

3. Batasan Masalah

Dalam penelitian ini terdapat batasan masalah yang perlu diperhatikan antara lain yaitu variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Income Smoothing*, sedangkan untuk variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini terdapat 4 variabel antara lain adalah *firm size*, *financial leverage*, *cash holding* serta *firm age*. Pada penelitian ini, peneliti membatasi bidang penelitian pada perusahaan sektor manufaktur. Peneliti memilih sektor industri

manufaktur karena sektor manufaktur merupakan sektor yang paling dominan dalam perekonomian Indonesia dan merupakan sektor yang paling diminati di Indonesia. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016 – 2020 dan periode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah tahun 2017 – 2020.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan permasalahan yang telah dibahas sebelumnya, maka dapat dirangkum rumusan masalah sebagai berikut :

1. Apakah *firm size* berpengaruh terhadap *income smoothing*?
2. Apakah *financial leverage* berpengaruh terhadap *income smoothing*?
3. Apakah *cash holding* berpengaruh terhadap *income smoothing*?
4. Apakah *firm age* berpengaruh terhadap *income smoothing*?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan

Tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini antara lain adalah :

1. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara *firm size* dengan *income smoothing*.
2. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara *financial leverage* dengan *income smoothing*.
3. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara *cash holding* dengan *income smoothing*.
4. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara *firm age* dengan *income smoothing*.

2. Manfaat

a. Manfaat Praktis

Bagi para calon investor serta pihak manajemen perusahaan, penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan dan pengetahuan bagi calon investor untuk mempertimbangkan

keputusan investasi serta penelitian ini juga diharapkan dapat membantu perusahaan untuk mengambil kebijakan dalam mempertahankan keberlangsungan hidup perusahaan.

b. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi banyak pihak serta untuk kemajuan ilmu pengetahuan. Dan diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sumber referensi untuk penelitian yang akan dilakukan selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Andalawestyas, M., & Ariyati, T. (2020). Karakteristik Perusahaan dan Perataan Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Methodist*, 4(1), 60 - 86.
- Ashari, L., & Ramayanti, R. (2019). Evaluasi Praktik Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2015 - 2018. *Jurnal IKRA-ITH Ekonomika*, 2(3), 95 - 103.
- Carolline, & Santioso, L. (2020). Pengaruh Financial Leverage, Profitability dan Cash Holding Terhadap Income Smoothing. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1353 - 1361.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2020). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika* . Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harsanto, M. (2020). Analisis Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di BEI. *Open Journal System*, 3(1), 110 - 120.
- Herlina, S. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Leverage, Net Profit Margin dan Struktur Kepemilikan Terhadap Tindakan Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2011 - 2014. *JOM Fekon*, 4(1), 601 - 613.
- Inayah, M., & Izzaty, K. N. (2021). The Influence Of Cash Holding, Profitability, And Institutional Ownership On Income Smoothing. *IJATB*, 2(1), 51 - 67.
- Kusmiyati, S. D., & Hakim, M. Z. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Cash Holding, Debt To Equity Ratio Dan Net Profit Margin Terhadap Perataan Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan*, 13(1) , 58 - 72.
- Lahaya, I. A. (2017). Pengaruh Dividend Payout Ratio, Risiko Keuangan, Nilai Perusahaan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Perataan Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia Listing di Bursa Efek Indonesia). *JEBM*, 14(1), 11 - 18.
- Natalie, N., & Astika, I. B. (2016). Pengaruh Cash Holding, Bonus Plan, Reputasi Auditor, Profitabilitas dan Leverage Pada Income Smoothing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15(2), 943 - 972.
- Nurani, W., & Dillak, J. V. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Kepemilikan Publik dan Bonus Plan Terhadap Income Smoothing. *Jurnal Akuntansi, Audit dan Sistem Informasi Akuntansi*, 3(1), 154 - 168.
- Nurdiansyah, D. H., Pardisty, I. Y., Mahpudin, E., & Nophiansah, D. (2021). The empirical evidence of the effect of company size, leverage and profitability on income smoothing. *Accounting*, 7, 1805 - 1812.

- Primatama, A. W. (2015). Pengaruh Company Size, Return On Asset, Net Profit Margin, Financial Leverage Dan Operating Profit Margin Terhadap Praktik Income Smoothing. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi*, 11, 304 - 311.
- Putri, P. A., & Budiasih, I. G. (2018). Pengaruh Financial Leverage, Cash Holding, dan ROA Pada Income Smoothing di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22(3), 1936 - 1964.
- Ridwan, & Fransiska. (2020). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba. *AKUISISI Journal Akuntansi*, 16(1) , 31 - 38.
- Rifky, M., Hapsari, D. W., & Dillak, V. J. (2017). The Influence of Return On Assets, Net Profit Margin and Financial Leverage to Income Smoothing Practice. *e-proceeding of Management*, 4(1), 377 - 386.
- Rukajat, A. (2018). *Pendekatan Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta : Penerbit Deepublish .
- Safitri, F. V., Cahyadi, P. I., & 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.
- Sari, P. I., & Amanah, L. (2017). Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur di BEI . *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* .
- Sari, R. P., & Kristanti, P. (2015). Pengaruh Umur, Ukuran, dan Profitabilitas Perusahaan Terhadap Perataan Laba. *JRAK*, 11(1), 77 - 88. Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Method for Business*. United Kingdom : John Wiley & Sons Ltd .
- Sellah, & Herawaty, V. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Reputasi Auditor, Nilai Perusahaan, dan Umur Perusahaan Terhadap Praktik Perataan Laba dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Nasional Cendekiawan ke 5, Buku 2: "Sosial dan Humaniora"* , 2.51.1 - 2.51.7.
- Setyani, Y. A., & Wibowo, A. E. (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* .
- Suhartono, S., & Hendraswari, V. (2020). Analisis Determinan Perataan Laba: Pendekatan Indeks Eckel. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 21(1), 152 - 163.
- Supraptining, I. D., Suryandari, N. N., & Putra, G. B. (2019). Analisis Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 1(1), 37 - 57.
- Tamara, O., & Tundjung, H. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Multiparadihma Akuntansi*, 1(3), 655 - 665.
- Tarigan, M. T., & Utami, N. (2021). Analysis of The Influence of Cash Holding, Profitability, and Stock Price on Income Smoothing. *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics and Law*, 24, 8 - 14.

- Tilaar, K. K., Mangantar, M., & Tulung, J. E. (2019). Analisis Pengaruh Assets Growth, Firm Size, Net Profit Margin Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Tekstil yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA*, 7(4), 5603 - 5612.
- Yogisworo, R. F., Lastiningsih, N., & Ermaya, H. N. (2018). The Effect of Company Size, Profitability and Financial Leverage on Income Smoothing. *Proceeding International Seminar on Accounting for Society*, 90 - 97.
- Yuliani, N. L., Susanto, B., & Dwiyanto, R. (2017). Analisis Determinasi Praktik Perataan Laba. *Simposium Nasional Akuntansi*, 20 , 1 - 19.
- Yunengsih, Y., Ichi, & Kurniawan, A. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, Kepemilikan Manajerial dan Reputasi Auditor Terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-20. *Accounting Research Journal of Sutaatmadja (Accruals)*, 2(2), 31 -52.
- Zuhriya, S., & Wahidahwati. (2015). Perataan Laba dan Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(7)