

**SKRIPSI**

**PENGARUH *FINANCIAL LEVERAGE*, UKURAN  
PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PRAKTIK  
PERATAAN LABA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2017-2019**



**DIAJKUKAN OLEH:**

**NAMA : REGINE CHANDRA**

**NPM : 125180061**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT  
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI  
PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
JAKARTA**

**2022**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PERSEJUTUAN SKRIPSI**

NAMA : REGINE CHANDRA  
NPM : 125180061  
PROGRAM/ JURUSAN : S1/ AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *FINANCIAL LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PRAKTIK PERATAAN LABA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2017-2019

Jakarta, 17 Desember 2021

Pembimbing,



Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak, CA.

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : REGINE CHANDRA  
NPM : 125180061  
PROGRAM/ JURUSAN : S1/ AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH

**JUDUL SKRIPSI**

PENGARUH FINANCIAL LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN,  
KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
TERHADAP PRAKTIK PERATAAN LABA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2017-2019

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 10 Januari 2022 dan dinyatakan lulus  
dengan majelis penguji terdiri dari

1. Ketua : Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA
2. Anggota : Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak, CA  
Lukman Surjadi, Drs., M.M.

Jakarta, 10 Januari 2022

Pembimbing,



Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak, CA.

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

## **ABSTRAK**

Tujuan penelitian ini adalah untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh variabel-variabel independen yaitu rasio hutang, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional terhadap variabel dependen praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2017-2019. Sampel penelitian yang digunakan berjumlah 150 data yang dipilih dengan menggunakan metode purposive sampling. Teknik pengolahan data menggunakan analisis regresi logistik dengan bantuan program EViews 12. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa rasio hutang dan kepemilikan manajerial tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap praktik perataan laba, ukuran perusahaan memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap praktik perataan laba, kepemilikan institusional memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap praktik perataan laba.

**Kata Kunci** : Rasio hutang, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, praktik perataan laba

*The purpose of this study is to obtain empirical evidence regarding the effect of the independent variable which are financial leverage, firm size, managerial ownership, and institutional ownership on dependent variable, income smoothing practice in manufacture companies listed in the Indonesian Stock Exchange during 2017-2019. Total samples used in this study are 150 samples that selected with purposive sampling method. Data processing techniques using logistic regression analysis with the help of EViews 12. The results of this research show that financial leverage and managerial ownership do not have significant effect on income smoothing practice, firm size has negative and significant effect on income smoothing practice, institutional ownership has positive and significant effect on income smoothing practice.*

**Keywords** : *Financial leverage, firm size, managerial ownership, institutional ownership, income smoothing*

## DAFTAR BACAAN

- Adi, P. S. (2015). Pengaruh Profitabilitas, Risiko Keuangan, Nilai Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, dan Dividend Payout Ratio Terhadap Praktik Perataan Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Real Estate dan Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). *Jom Fekon*, 2(1), 1-15.
- Agustin, A. P. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan *Financial Leverage* Terhadap Tindakan Perataan Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(3), 1-17.
- Alexandri, M. B. & Anjani, W. K. (2014). Income Smoothing: Impact Factors, Evidence in Indonesia. *International Journal of Small Business and Entrepreneurship Research*, 3(1), 21-27.
- Andiani, A. A. S. N. & Astika, I. B. P. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Ukuran Perusahaan Pada Praktik Perataan Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(2). 984-1012.
- Andini, F. P. & Agustina, H. (2020). Analisis Cash Holding, Profitabilitas, Value, Size, Leverage, Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Income Smoothing (Studi Kasus Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *National Conference for Ummah*.
- Basuki, A. I. & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- 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).
- Brilliano, A. P, Khairunnisa, & Khrisna, D. P. (2016). Pengaruh Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Pajak, Kepemilikan Manajerial dan Kualitas Audit Terhadap Perataan Laba (Studi Empiris Pada Emiten Sektor Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2011-2015). *E-Proceeding of Management*, 3(3). 3341-3348.
- Dewantari, N. P. S. & Badera, I. D. N. (2015). Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Financial Leverage Sebagai Prediktor Perataan Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 10(2), 538-553.
- Ditiya, Y. D. dan Sunarto. (2019). Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, Boox-Tax Differences dan Kepemilikan Publik Terhadap Perataan Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017). *Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan*, 8(1), 51-63.

- Ekadjaja, A., dkk. (2020). The Impact of Board Independence, profitability, Leverage and Firm Size on Income Smoothing in Control of Agency Conflict. *DIJEMSS*, 1(3), 388-399.
- Ghozali, I. (2018). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep dan Aplikasi Dengan Eviews 10*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawati, 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.
- Hardian, R. A. & Nursanita. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Keuangan, Nilai Perusahaan, Kepemilikan Publik, Dan Corporate Governance Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2019. *Jurnal Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia*, 1-21.
- Inayah, M. & Izaaty, K. N. (2021). The Influence of Cash Holding, Profitability, and Institutional Ownership on Income Smoothing. *International Journal of Accounting, Taxation, and Business*, 2(1), 51-67.
- Indrawan, A. S. & Damayanthi, I. G. A. E. (2020). The Effect of Profitability, Company Size, and Financial Leverage of Income Smoothing. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 4(2), 9-13.
- Jariah, A. (2016). Tindakan Perataan Laba Pada Perusahaan Jasa di Indonesia Dengan Ukuran Perusahaan, Rasio Profitabilitas, dan Leverage Sebagai Variabel Pembeda. *Jurnal Penelitian Ilmu Ekonomi WIGA*, 6(2), 100-110.
- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Kurniawan, R., dkk. (2016). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas, Dan Financial Leverage Terhadap Income Smoothing (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Masuk Dalam Jakarta Islamic Index). *Jurnal Penelitian dan Pengembangan Akuntansi*, 10(2), 201-228.
- 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.
- Lestari, D. I. & Aprilia, D. (2020). Apakah Financial Leverage dan Kepemilikan Institusional Mempengaruhi Tindakan Perataan Laba?, *Jurnal Pendidikan Akuntansi dan Keuangan*, 8(2), 168-179.
- Maharani, B. (2012). Pengaruh Besaran Perusahaan, Financial Leverage dan Net Profit Margin (Npm) Terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing)

Pada Perusahaan Industri Dasar dan Kimia Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Universitas Jember*, 10(1), 75-89.

- 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.
- Monica, H. & Sufiyati. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Income Smoothing di Bei Periode 2015-2017. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(2), 399-407.
- Napitupulu, J., dkk. (2018). Pengaruh Cash Holding, Profitabilitas, Reputasi Auditor, dan Komponen Good Corporate Governance Terhadap Perataan Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2016). *Prima Ekonomika*, 9(2), 1-20.
- Nugraheni, A. Q. & Sulistyawati, A. I. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, Debt to Equity Ratio, dan Net Profit Margin Terhadap Perataan Laba. *Majalah Ilmiah Solusi*, 16(1), 19-39.
- Octisari, S. K, dkk. (2021). Pendekatan Regresi Logistik pada Perataan Laba. *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 12(1), 49-53.
- Oviani, Z., dkk. (2014). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2013. *Jom FEKON*, 1(2), 1-13.
- Putri, C. (2019). The Effect of Good Corporate Governance, Firm Size and Financial Leverage on Income Smoothing and Its Implication on Stock Return. *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Bussines*, 2(1), 91-100.
- Putri, P. A. D. W. & Budiasih, I. G. A. N. (2018). Pengaruh Financial Leverage, Cash Holding, dan ROA Pada Income Smoothing di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22(3), 1936-1964.
- Rakhmawati, I. & Chunni'mah, M. (2020). Karakteristik, Profitabilitas dan Perataan Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 8(2), 147-162.
- Rowena, J. & Hendra. (2020). Praktik Perataan Laba dan Faktor yang Mempengaruhinya. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 5(2), 183-196.
- Sanjaya, W. dan Suryadi, L. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Income Smoothing pada Perusahaan Manufaktur Periode 2014-2016. *Jurnal Ekonomi*, 23(3), 347-358.
- Sari, I. P & Oktavia, F. (2019). Pengaruh Return on Equity, Risiko Keuangan, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Income Smoothing

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014. *Jurnal UMSB*, 13(2), 77-84.

Sekaran, U. & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill Building Approach. Seventh Edition. Seventh Edition*. Chichester: John Wiley & Sons, Ltd.

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.

Setyaningsih, T., dkk. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018. *Edunomika*, 5(1), 34-46.

Sugiarto, W. (2015). Pengaruh Company Size, Return on Asset, Net Profit Margin, Total Debt to Total Asset, dan Debt to Equity Ratio Terhadap Income Smoothing. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi*, 11, 322-334.

Surya, S., dkk. (2016). Pengaruh Earning Power Terhadap Earning Management. *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 9(1), 97-120.

Utami, D. R, dkk. (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.

Watts, R. L. & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131-156.

Wicaksono, F. A, dkk. (2021). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Financial Leverage Terhadap Tindakan Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 22(1), 1-8.

[www.idx.com](http://www.idx.com)

[www.sahamok.co.id](http://www.sahamok.co.id)

Yunengsih, Y, dkk. (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 - 2014). *Accounting Research Journal of Sutaatmadja (Accruals)*, 2(2), 31-52.