



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**ANALISIS MENGENAI FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
INCOME SMOOTHING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

DIAJUKAN OLEH :

Nama : KEVIN

NIM : 125100528

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2014

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : KEVIN
No. MAHASISWA : 125100528
JURUSAN : AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN
MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS MENGENAI FAKTOR-
FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INCOME
SMOOTHING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Jakarta, Desember 2013

Pembimbing

Ardiansyah R., SE., M.si., Ak.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : KEVIN
NO. MAHASISWA : 125100528
JURUSAN : AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN
MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS MENGENAI FAKTOR-
FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INCOME
SMOOTHING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

TANGGAL : 23 Januari 2014

KETUA PENGUJI :

TANGGAL : 23 Januari 2014

(Drs. H. Nazmel Nazir, MBA, Ak.)
ANGGOTA PENGUJI :

TANGGAL : 23 Januari 2014

(Ardiansyah R, SE, M.,Si., Ak.)
ANGGOTA PENGUJI :

(Melinda Haryanto, SE., M.M., Ak.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

ANALISIS MENGENAI FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. 35 sampel terpilih dengan menggunakan *purposive sampling* dan menggunakan metode logistik untuk menganalisis. Data yang digunakan adalah data sekunder, seperti laporan keuangan yang telah dipublikasikan selama tahun penelitian. Variabel terikat dalam penelitian ini adalah praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2012, sedangkan variabel bebas meliputi, *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial. Hasil penelitian menunjukkan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap perataan laba. Adapun variabel *leverage*, dan kepemilikan manajerial menunjukkan tidak ada pengaruh signifikan terhadap praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

The purpose of this study is to examine wheter or not the effect of leverage, firm's size, and managerial ownership on income smoothing practice of manufacturing firms listed in indonesian stock exchange. The population is limited in manufacturing firms listed in Indonesian stock exchange for periode 2010-2012. 35 sample are selected by purposive sampling and used binary logistic method to analysis. This study used secondary data such firm financial statement that published during the observation year. Dependent variable in this study is income smoothing practice of manufacturing firms listed in indonesian stock exchange, while the independent variables are leverage, firm's size, and managerial ownership. The results shows that the impact of firm's size is significant on income smoothing practice. Leverage and managerial ownership are not have significant effect on income smoothing practice

Key word: income smoothing, leverage, firm's size, and managerial ownership.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan setinggi-tingginya kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas rahmat yang diberikan kepada penulis sehingga skripsi yang berjudul **“ANALISIS MENGENAI FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA “** dapat diselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini disusun untuk memperoleh gelar Sarjana pada program studi Ekonomi di Fakultas Jurusan Akuntansi Universitas Tarumanagara.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dengan segala ketulusan hati kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Bapak Ardiansyah R., SE., M.si., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah sangat sabar dan banyak memberikan pengarahan serta bimbingan kepada penulis dari awal hingga akhir pembuatan skripsi ini, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Dr. Sawidji Widodoatmodjo, MM., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Ibu Sri Wahyuni, SE., M.Si., Ak, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Seluruh Dosen Pengajar Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah bersedia berbagi ilmu pengetahuan dan pengalamannya kepada penulis selama mengikuti perkuliahan.

5. Seluruh karyawan/ karyawan Universitas Tarumanagara yang telah banyak membantu penulis selama perkuliahan ini.
6. Keluargaku, papa dan mama tercinta yang selalu sabar dan banyak memberikan dukungan, nasihat dan doa selama kuliah dan dalam pembuatan skripsi ini. Serta adikku tersayang yang telah memberikan penulis dukungan dan doa.
7. Sahabat-sahabatku semua yang ada di Fakultas Ekonomi yang tidak bisa di sebutkan satu per satu, atas bantuan dan dukungannya selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Tarumanagara dengan menyenangkan dan berwarna.
8. Pihak-pihak lain yang turut membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dikarenakan oleh keterbatasan kemampuan, pengalaman, dan pengetahuan yang dimiliki penulis untuk itu penulis dengan senang hati akan menerima saran dan kritik yang membangun dari semua pihak guna perbaikan di masa yang akan datang.

Jakarta, Desember 2013

Kevin

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	4
C. Ruang Lingkup.....	4
D. Perumusan Masalah.....	5
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
F. Sistematika Pembahasan.....	6
BAB II. LANDASAN TEORI	9
A. Tinjauan Pustaka.....	9
1. Kerangka Teori.....	9
1.1. Pengertian <i>Income Smoothing</i>	9
1.2. Faktor yang Mempengaruhi <i>Income Smoothing</i> .	12
1.2.1 <i>Leverage</i>	12

1.2.2 Ukuran Perusahaan.....	14
1.2.3 Kepemilikan Manajerial.....	16
1.3. Peneliti Terdahulu.....	18
1.4. Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen.....	19
1.4.1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Perataan Laba	19
1.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Perataan Laba	19
1.4.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Perataan Laba.....	20
B. Kerangka Pemikiran	21
C. Hipotesis.....	23
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN.....	24
A. Pemilihan Objek Penelitian.....	24
B. Metode Penarikan sampel.....	25
C. Teknik Pengumpulan Data.....	28
D. Teknik Pengolahan Data.....	28
E. Karakteristik Data, Kualitas data dan Uji Hipotesis.....	31
BAB IV. HASIL PENELITIAN.....	37
A. Gambaran Umum Penelitian.....	37
B. Analisis dan Pembahasan.....	40

	1. Perhitungan <i>Index Smoothing</i>	40
	2. Analisis Statistik Deskriptif.....	41
	3. Pengujian <i>Multivariate</i>	45
	4. Analisis Regresi Logistik dan Interpretasinya.....	54
BAB	V. KESIMPULAN DAN SARAN	61
	A. Kesimpulan.....	61
	B. Keterbatasan Penelitian.....	62
	C. Saran.....	63

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

SURAT PERNYATAAN

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Proses Seleksi Sample Dengan Kriteria.....	38
Tabel 4.2. Daftar Nama Perusahaan Manufaktur dan Kode Perusahaan	39
Tabel 4.3. Statistik Deskriptif Praktik Perataan Laba.....	43
Tabel 4.4. Statistik Deskriptif <i>Leverage</i>	43
Tabel 4.5. Statistik Deskriptif Ukuran Perusahaan.....	44
Tabel 4.6. Statistik Deskriptif Kepemilikan Manajerial.....	45
Tabel 4.7. Hasil Dari $-2 \text{ Loglikelihood Test}$	46
Tabel 4.8. Hasil Pengujian <i>Hosmer And Lemeshow's Goodness Of Fit test</i>	47
Tabel 4.9 Hasil Pengujian <i>Nagelkerke's R Square</i>	48
Tabel 4.10 Hasil Pegujian Perataan Laba.....	49
Tabel 4.11. Hasil Pengujian <i>Multivariate</i> Secara Serentak.....	51
Tabel 4.12. Hasil Pengujian <i>Multivariate</i> Secara Terpisah Tahap Pertama.....	52
Tabel 4.13. Hasil Pengujian <i>Multivariate</i> Secara Terpisah Tahap Kedua.....	53
Tabel 4.14. Uji Simultan.....	54
Tabel 4.15. <i>Variables InThe Equation</i>	55
Tabel 4.16 Ringkasan Hasil Penelitian.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	21
Gambar 2.2 Skema Kerangka Pemikiran.....	22

DAFTAR LAMPIRAN

- | | |
|----------|--|
| Lampiran | 1. <i>Leverage</i> Tahun 2010-2012 |
| Lampiran | 2. Ukuran Perusahaan (Ln Aktiva) Tahun 2010-2012 |
| Lampiran | 3. Kepemilikan Manajerial tahun 2010-2012 |
| Lampiran | 4. Hasil SPSS 20.00 |

BAB 1

PENDAHULUAN

A. LATAR BELAKANG PERMASALAHAN

Laba merupakan suatu keuntungan yang selalu diharapkan oleh semua pemilik dalam suatu perusahaan, laba di dalam perusahaan tersebut merupakan hasil yang didapat dari suatu operasi dalam periode tertentu. Dalam memberikan informasinya kepada pemilik, maka manajer membuat laporan yang disebut sebagai informasi laba. Informasi laba merupakan suatu komponen dalam laporan keuangan perusahaan yang bertujuan untuk menilai kinerja manajemen, membantu dalam mengestimasi kemampuan laba dalam jangka waktu yang panjang, meramalkan laba, serta menaksir resiko dalam berinvestasi.

Sebagai manajer, mereka mempunyai banyak tuntutan dari *owner* dan *stake holder* untuk memenuhi tujuan dalam memperoleh laba. Terkadang manajer menggunakan perilaku yang tidak semestinya dilakukan dalam memenuhi tuntutan tersebut yaitu dengan melakukan tindakan perataan laba (*income smoothing*) untuk mengatasi berbagai konflik yang timbul antara manajer itu sendiri dengan berbagai pihak yang berkepentingan di dalam perusahaan seperti *owner* dan *stake holder*. Sehingga dalam hal memberikan informasi akuntansi yang tidak benar dari tindakan perlakuan yang tidak baik maka akan menghambat dalam perkembangan di pasar modal.

Perkembangan dipasar modal tersebut terhambat karena perhatian investor terkadang hanya terpusat pada informasi laba, bukan pada prosedur untuk menghasilkan laba tersebut, sehingga memberikan kesempatan bagi manajer untuk melakukan *income smoothing* yang menyebabkan terhambatnya perkembangan di pasar modal.

Perataan laba adalah suatu fenomena umum sebagai perilaku rasional yang didasarkan bahwa manajemen merupakan individu yang rasional yang memperhatikan kepentingan dirinya. Konsekuensi yang timbul bahwa motivasi yang mempengaruhi manajer atas kebijakan tertentu adalah memaksimalkan kepentingannya sendiri. Dan kepentingan manajer itu ada pada nilai perusahaan. Sehingga fluktuasi laba yang dimasa depan menjadi salah satu penyebab adanya praktik perataan laba.

Banyak asumsi yang menjelaskan mengapa manajer melakukan perataan laba, seperti teori Fudenberg dan Tirole (1995) (dalam Nasser dan Parulian, 2006:78) yang memberikan perhatian kepada “keamanan pekerjaan” mendorong manajer untuk meratakan laba dengan mendasar pada kinerja masa kini (*current performance*) dan masa depan (*future performance*). Asumsi dari teori ini berhubungan dengan pemecatan jika kinerja manajemen pada masa kini buruk maka manajer akan meningkatkan *discretionary accrual*, dan sebaliknya jika kinerja manajemen pada masa kini baik dan kinerja dimasa depannya buruk maka manajer akan menurunkan *discretionary accrual*.

Bryshaw dan Eldin (1989) (dalam Suwito dan Herawaty, 2005:137) mengungkapkan bahwa alasan mengapa manajer melakukan perataan laba itu karena : skema kompensasi manajemen yang dihubungkan dengan kinerja perusahaan yang disajikan dalam laba akuntansi yang dilaporkan, fluktuasi dalam kinerja dalam kinerja manajemen dapat mengakibatkan intervensi pemilik untuk mengganti manajemen dengan cara pengambilalihan atau penggantian manajemen secara langsung, karena penggantian tersebut maka dapat mendorong manajemen untuk membuat laporan kinerja yang sesuai dengan kemauan oleh pemilik.

Ada teori yang mendukung mengapa manajer melakukan *income smoothing* yaitu teori agensi, Watts dan Zimmerman (1986) secara empiris membuktikan bahwa hubungan principal dan agen sering ditentukan oleh angka akuntansi. Hal ini memicu agen untuk memikirkan bagaimana angka akuntansi tersebut dapat digunakan sebagai sarana untuk memaksimalkan kepentingannya. Salah satu tindakan agen tersebut adalah *income smoothing*.

Berdasarkan uraian yang telah dikemukakan di atas, maka ada beberapa faktor yang mempengaruhi dalam melakukan *income smoothing* untuk mencapai laba di masa depan. Skripsi ini disusun untuk meneliti bagaimana faktor-faktor yang ada dalam *income smoothing* ini dapat berpengaruh dalam laba yang ada di perusahaan sehingga skripsi ini di buat dengan judul **“ANALISIS MENGENAI FAKTOR-FAKTOR**

YANG MEMPENGARUHI *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA “

B. Identifikasi Masalah

Pada saat ini, informasi yang ada di laporan keuangan sangat dibutuhkan oleh para *investor*, *stake holder*, *owner*, dan bagi pihak yang berkepentingan yang ada pada perusahaan. Perataan laba dilakukan oleh para manajer karena faktor kompensasi bonus, kontrak hutang, faktor politik, pengurangan pajak, perubahan CEO, penawaran saham perdana sehingga para investor melihat bahwa laba perusahaan itu baik untuk diinvestasikan. Faktor-faktor yang ada pada *income smoothing* yang dapat berpengaruh dimasa depan antara lain: *leverage*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial. Perataan laba yang dilakukan oleh para manajer secara sengaja maka akan menimbulkan pengaruh dalam pasar modal tersebut.

C. RUANG LINGKUP

Pembahasan dalam skripsi ini penulis membatasinya dengan penelitian terhadap perusahaan yang ada pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Data yang di ambil berupa laporan keuangan (neraca dan laporan laba rugi) perusahaan pada tahun 2010 sampai 2012. Pembatasan yang dilakukan dalam penelitian ini bertujuan agar penelitian tidak terlalu luas dan berfokus pada pokok permasalahan yang di angkat oleh penulis.

D. PERUMUSAN MASALAH

Berdasarkan dengan latar belakang yang telah diuraikan diatas maka permasalahan yang ada dalam penelitian ini yaitu:

1. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?
2. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?
3. Bagaimana pengaruh kepemilikan manajerial terhadap perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?

E. TUJUAN DAN MANFAAT PENELITIAN

Tujuan umum dari penelitian yang dilakukan penulis adalah untuk menguji bahwa ada faktor-faktor dalam *income smoothing* tersebut berpengaruh terhadap laba dimasa depan. Sedangkan untuk tujuan khusus dalam penelitian ini yaitu:

1. Untuk mendapatkan bukti empiris dan menganalisis pengaruh *Leverage* terhadap praktik perataan laba dimasa depan pada perusahaan manufakttur yang terdaftar di BEI
2. Untuk mendapatkan bukti empiris dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap praktik perataan laba dimasa depan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI

3. Untuk mendapatkan bukti empiris dan menganalisis pengaruh kepemilikan manajerial terhadap perataan laba di masa depan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI

Ada pun manfaat yang diharapkan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi pengembangan ilmu

Bagi kalangan akademis yang melakukan penelitiannya dengan topik yang sejenis, diharapkan bahwa dengan penelitian ini dapat memberikan informasi tambahan dan membuat menjadi referensi tambahan untuk melakukan penelitian selanjutnya

2. Bagi investor

Bagi kalangan investor diharapkan dapat menjadi tolak ukur dan pertimbangan kembali ketika melihat kondisi laporan keuangan suatu perusahaan, dengan melihat faktor-faktor seperti laba yang ada di perusahaan tersebut apakah benar atau tidak, dan faktor-faktor lain sebelum melakukan suatu investasi pada suatu perusahaan.

F. SISTEMATIKA PEMBAHASAN

Untuk memberikan gambaran secara singkat mengenai apa yang akan di bahas dalam pembuatan skripsi ini, maka dalam skripsi ini di bagi menjadi lima bab, dan di dalam setiap bab akan membahas sebagai berikut:

BAB 1 PENDAHULUAN

Di dalam pendahuluan ini, maka peneliti akan menguraikan dan menjabarkan dari latar belakang permasalahan, perumusan masalah, tujuan dan manfaat dari penelitian ini, serta sistematika yang ada dalam pembahasan ini.

BAB II LANDASAN TEORI

Pada bab ini peneliti mulai menguraikan permasalahan-permasalahan secara teoritis mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi *income smoothing* seperti apa itu *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, serta pengembangan hipotesanya.

BAB III METODE PENELITIAN

Pada bab ini akan dijelaskan oleh peneliti mengenai objek yang akan di jadikan penelitian, serta cara-cara dan teknik-teknik yang digunakan dalam mengumpulkan data dalam melakukan penelitian ini serta bagaimana melakukan pengolahan data yang akan di lakukan oleh peneliti.

BAB IV HASIL PENELITIAN

Bab ini menguraikan mengenai data-data perusahaan yang menjadi objek penelitian. Dalam hal ini peneliti menguraikan tentang analisis pembahasan mengenai

penelitian dan pembahasan antar variabel yang telah ditelitinya.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Dalam bab ini, peneliti menguraikan dan dapat mengambil kesimpulan atas apa yang telah didapat dari hasil yang telah ditelitinya, dan juga peneliti memberikan saran-saran yang dapat berguna bagi investor dalam mengambil jalan alternatif.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. Faisal, (2003), *Teknik Analisis Kinerja Keuangan Bank*, Malang
- Achmad Zaenuddin. (2007). *Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Praktek Pengungkapan Sosial Dan Lingkungan Pada Perusahaan Manufaktur Go Publik*. Tesis. Universitas Diponegoro.
- Agus sartono, (1998), *Manajemen keuangan: Teori dan Aplikasi, Edisi 3*, BPFE, Yogyakarta,
- Albrecht, W D dan F M, Richardson, (1990), *Income Smoothing by Economic Sector*, Journal of Business, Finance and Accounting, Winter, p. 713-730.
- Arens, Alvin A., Randal J. Elder, Mark S. Beasley (2005). *Auditing and Assurance Services: An Integrated Approach*, Tenth Edition, Prentice Hall International.
- Ashari, N., Koh, H.C., Tan, S.L. dan Wang. W.H. (1994). "*Factor Affecting Income Smoothing Among Listed Companies in Singapore*". Accounting Business Research, Vol 24 (96). Hal 291-301
- Belkaoui, Ahmed Riahi, (2004). *Accounting theory*, 5th Edition, New York: Thomson Learning.
- Ghozali, Imam. (2009). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Edisi Keempat. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Horngren., (2005), *Akuntansi Biaya*, PT.Indeks, Kelompok Gramedia, jilid1, Edisi ke sebelas, Jakarta.
- Ira Sabrina, Anindhita. (2010). "Pengaruh Corporate Governance dan Struktur Kepemilikan Terhadap Kinerja Perusahaan". Skripsi Sarjana. Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro (UNDIP). Semarang.
- Jatiningrum. (2000). "*Analisis Faktor-Faktor yang berpengaruh Terhadap Perataan Penghasil Bersih /Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di BEJ*". Jurnal Bisnis dan Akuntansi, Vol. 2, No. 2. hal 144-145.
- Jensen, M. C and Meckling, W.H. (1976). Theory of the Firm : *Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure* . Journal of Financial Economics, Oktober, 1976, V. 3, No. 4, pp. 305-360.
- Lukman Syamsudin, (2011). *Manajemen Keuangan Perusahaan*

Melinda, F.I, dan Bertha S. Sutejo. (2008). *Interdependensi Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional serta Pengaruhnya terhadap Kinerja Keuangan*. Jounal Manajemen dan Bisnis. Vol 7 No.2

Nn, Liauw She dan Mas'ud Machfoedz. (1998). *Fakor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*, Jurnal Riset Akuntansi Indonesia. Vol. 1(2). Hal 174-162.

Sembiring. (2005). “*Karakteristik Perusahaan dan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial : Study Empiris pada Perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Jakarta.*” *Simposium Nasional Akuntansi 8*.

Sitepu, Andre Christian., Hasan Sakti Siregar. (2009). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Informasi Sosial dalam Laporan Tahunan pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta*. Jurnal Akuntansi Universitas Sumatra Utara.

Suwito, Edy dan Arleen Herawaty, (2005). *Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba Dilakukan oleh Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. SNA VIII Solo, 15-16 september 2005. Hal. 136-146.

Watts, Ross L. dan Zimmerman, Jerold L.(1986), *Positive Accounting Theory*.

Weston, J.Fred. dan Copeland, Thomas E., (1992), “ *Managerial Finance* “, edisi kesembilan

www.idx.co.id

www.idsaham.com