

SKRIPSI

**PENGARUH *FIRM SIZE*, *PROFITABILITY*, DAN
LEVERAGE TERHADAP *INCOME SMOOTHING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR *CONSUMER*
GOODS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2019-2021**



DIAJUKAN OLEH :

NAMA : YOLANDA MANUELLA

NIM : 125190195

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

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2023

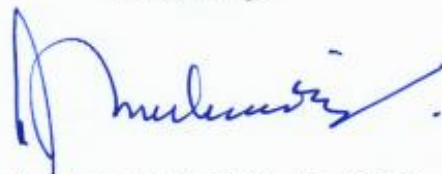
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : YOLANDA MANUELLA
NIM : 125190195
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *FIRM SIZE*, *PROFITABILITY*, DAN
LEVERAGE TERHADAP *INCOME SMOOTHING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
CONSUMER GOODS YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021

Jakarta, 14 Juni 2023

Pembimbing,



Dr. Jamaludin Iskak, M.Si., Ak., CACP,
CPI., CA., CPA., ASEAN CPA.

Pengesahan

Nama : YOLANDA MANUELLA
NIM : 125190195
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul Skripsi : Pengaruh Firm Size, Profitability, dan Leverage terhadap Income Smoothing pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021
Title : The Effect of Firm Size, Profitability, and Leverage on Income Smoothing in Manufacturing Companies in the Consumer Goods Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021

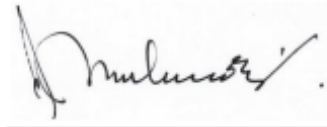
Skripsi ini telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Program Studi AKUNTANSI BISNIS Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara pada tanggal 18-Juli-2023.

Tim Penguji:

1. ROUSILITA SUHENDAH, S.E., M.Si.Ak., CA.
2. JAMALUDDIN ISKAK, Dr., MSI., AK., CPI., CA., CPA
3. F.X. KURNIAWAN TJAKRAWALA, S.E., M.Si., Ak., CA.

Yang bersangkutan dinyatakan: **LULUS**.

Pembimbing:
JAMALUDDIN ISKAK, Dr., MSI., AK., CPI.,
CA., CPA
NIK/NIP: 10192032



Jakarta, 18-Juli-2023
Ketua Program Studi



HENDRO LUKMAN, Dr. SE,MM,Akt,CPMA, CA,CPA (Aust.)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Firm Size*, *Profitability*, dan *Leverage* terhadap *Income Smoothing* pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021” dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun dengan guna untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Tarumanagara.

Selama proses penyusunan skripsi, tentunya penulis menghadapi berbagai macam kesulitan. Penulis juga menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dalam skripsi ini. Namun, berkat rahmat-Nya serta bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, maka penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Jamaludin Iskak, M.Si., Ak., CACP., CPI., CA., CPA., ASEAN CPA. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia untuk meluangkan waktu serta bersedia memberikan arahan dan bimbingan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Agustinus Purna Irawan, M.T., M.M., IPU., ASEAN Eng. selaku Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Sawidji Widodoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., CA., CPMA., CPA (Aust.), CSRS. selaku Ketua Program Studi Ekonomi S1 Akuntansi Universitas Tarumanagara.
5. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah mengajar dan memberikan ilmu kepada penulis selama menjalani masa studi di Universitas Tarumanagara.

6. Keluarga penulis khususnya orang tua dan adik yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan doa terbaik untuk penulis selama masa perkuliahan.
7. Stephanie Angelina, Stella Elvira, Michelle Anwar, Grace Pratiwi, Jessica Irawan, Audrey Da Rosa, Shinta Tjugito, Cindy, Jennie Wijaya sebagai teman-teman penulis yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis hingga terselesaikannya skripsi ini.
8. Sahabat-sahabat penulis semasa sekolah yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.
9. Seluruh pihak yang telah mendukung dan membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi, baik secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis menerima segala kritik dan saran sehingga dapat meningkatkan pengetahuan dan membangun penulis agar menjadi lebih baik lagi untuk ke depannya. Akhir kata, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi orang banyak.

Jakarta, 12 Juni 2023



Yolanda Manuella

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

PENGARUH *FIRM SIZE*, *PROFITABILITY*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR *CONSUMER GOODS* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh dari *firm size*, *profitability*, dan *leverage* terhadap *income smoothing* pada perusahaan manufaktur sektor *consumer goods* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019-2021. Pemilihan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan memperoleh jumlah sampel sebanyak 75 data. Penelitian ini menggunakan analisis regresi logistik biner. Data yang diperoleh tersebut diolah dengan menggunakan program *Statistical Product and Service Solution* (IBM SPSS) versi 27.0. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *firm size* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*, *profitability* memiliki pengaruh negatif terhadap *income smoothing*, dan *leverage* memiliki pengaruh positif terhadap *income smoothing*.

Kata kunci : *Income Smoothing, Firm Size, Profitability, Leverage*

This research was conducted with the aim of determining the effect of firm size, profitability, and leverage on income smoothing in consumer goods manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2019-2021 period. The sample selection in this study was carried out using a purposive sampling technique and obtained a total sample of 75 data. This study uses binary logistic regression analysis. The data obtained was processed using the Statistical Product and Service Solution (IBM SPSS) version 27.0 program. The results of this study indicate that firm size has no effect on income smoothing, profitability has a negative effect on income smoothing, and leverage has a positive effect on income smoothing.

Keywords : *Income Smoothing, Firm Size, Profitability, Leverage*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. PERMASALAHAN.....	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah	4
3. Batasan Masalah.....	5
4. Rumusan Masalah	5
B. TUJUAN DAN MANFAAT	5
1. Tujuan.....	5
2. Manfaat	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. GAMBARAN UMUM TEORI.....	7
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	7
B. DEFINISI KONSEPTUAL VARIABEL	9
1. <i>Firm Size</i>	9
2. <i>Profitability</i>	10
3. <i>Leverage</i>	11
4. <i>Income Smoothing</i>	11
C. KAITAN ANTARA VARIABEL - VARIABEL	12
1. Teori	12
2. Penelitian Sebelumnya yang Relevan	15
D. 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 DAN INSTRUMEN	27
1. Variabel Dependen	28
2. Variabel Independen.....	29
D. ANALISIS DATA	31
1. Uji Statistik Deskriptif	31
2. Uji Regresi Logistik	31
E. ASUMSI ANALISIS DATA	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36
A. DESKRIPSI SUBYEK PENELITIAN	36
B. DESKRIPSI OBYEK PENELITIAN	39
C. HASIL UJI ASUMSI ANALISIS DATA	43
1. Uji Regresi Logistik	43
D. HASIL ANALISIS DATA	52
E. PEMBAHASAN.....	54
BAB V PENUTUP	61
A. KESIMPULAN.....	61
B. KETERBATASAN DAN SARAN	63
1. Keterbatasan.....	63
2. Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA.....	64
LAMPIRAN.....	67
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	76
SURAT PERNYATAAN	77
HASIL TURNITIN	78

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	15
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	31
Tabel 4.1 Proses Pemilihan Sampel Penelitian	37
Tabel 4.2 Daftar Sampel Perusahaan	38
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif <i>Income Smoothing</i>	41
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif <i>Firm Size</i>	41
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>Profitability</i>	42
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif <i>Leverage</i>	43
Tabel 4.7 Hasil Data <i>Outlier</i>	44
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Overall Model Fit</i>	45
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Nagelkerke's R Square</i>	46
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i>	47
Tabel 4.11 Hasil Uji Tingkat Ketepatan Prediksi	49
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Omnibus Test</i>	50
Tabel 4.13 Hasil Uji Parsial	51
Tabel 4.14 Analisis Hasil Pengujian	54
Tabel 4.15 Hasil Pengujian H_1	55
Tabel 4.16 Hasil Pengujian H_2	56
Tabel 4.17 Hasil Pengujian H_3	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan	67
Lampiran 2. Hasil Perhitungan Indeks Eckel	68
Lampiran 3. Rincian Data Variabel Dependen dan Independen	69
Lampiran 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif	72
Lampiran 5. Hasil Uji Regresi Logistik.....	73

BAB I

PENDAHULUAN

A. PERMASALAHAN

1. Latar Belakang Masalah

Kinerja perusahaan dapat dilihat dari laporan keuangan perusahaan. Laporan keuangan berisi informasi keuangan yang dimiliki oleh suatu perusahaan. Informasi-informasi tersebut diperlukan oleh berbagai pihak yang berkepentingan, baik pihak internal, maupun eksternal (Fitriani, 2018). Maka dapat dikatakan bahwa laporan keuangan akan mencerminkan atau memperlihatkan keadaan dari suatu perusahaan, seperti kinerja perusahaan dan juga kesehatan keuangannya sehingga penyajian laporan keuangan harus dilakukan dengan hati-hati.

Di dalam laporan keuangan, salah satu informasi yang berperan penting bagi berbagai pihak adalah informasi laba atau keuntungan. Pihak investor kerap melihat informasi laba perusahaan karena dianggap bahwa laba tersebut dapat memperlihatkan bagaimana kinerja dari suatu perusahaan. Hal tersebut dibutuhkan oleh para investor agar mereka dapat mengambil keputusan dengan tepat. Perusahaan dengan laba yang stabil cenderung lebih menarik perhatian atau diminati oleh para investor sehingga secara tidak langsung hal tersebut dapat mendorong manajemen perusahaan untuk melakukan perilaku menyimpang (*dysfunctional behavior*) dengan melakukan *income smoothing*. *Income smoothing* adalah suatu tindakan manajemen laba yang dilakukan oleh pihak manajemen untuk meminimalkan terjadinya fluktuasi laba agar terlihat stabil sehingga dapat menarik perhatian investor dan dapat meningkatkan minat mereka untuk berinvestasi di perusahaan tersebut (Maotama & Astika, 2020). Perusahaan yang tidak stabil akan dianggap memiliki risiko yang lebih tinggi.

Praktik *income smoothing* ini berkaitan dengan teori keagenan (*agency theory*) karena dalam perlakuan ini terdapat perbedaan kepentingan antara

pemilik (*principal*) dengan manajemen (*agent*) dimana masing-masing pihak ingin mencapai kesejahteraan atau kemakmurannya masing-masing. Selain itu, perolehan informasi yang didapat antara *principal* dan *agent* juga berbeda, dimana *agent* memiliki lebih banyak informasi mengenai perusahaan. Hal tersebut memungkinkan pihak manajemen untuk dapat melakukan tindakan yang tidak sesuai dengan kepentingan *principal*, melainkan melakukan hal yang dibutuhkan untuk kepentingan dirinya (Maharani & Putra, 2021).

Dalam praktik *income smoothing* ini, untuk mengurangi fluktuasi laba, pihak manajemen dapat menaikkan ataupun menurunkan laba dari perusahaan. Saat perusahaan memiliki laba yang tinggi, maka manajemen akan cenderung untuk menurunkan pelaporan laba dan akan mencadangkan sebagian dari labanya dengan cara tidak melaporkannya pada periode tersebut. Laba tersebut dapat digunakan oleh perusahaan untuk menaikkan pelaporan laba perusahaan di periode dimana perusahaan mengalami penurunan laba. Selain itu, dilakukannya *income smoothing* juga dapat disebabkan karena ingin mengurangi utang pajak perusahaan (Fitriani, 2018).

Praktik *income smoothing* ini telah menjadi umum dan kerap dilakukan oleh berbagai perusahaan di berbagai negara. Salah satu contoh praktik *income smoothing* di Indonesia dilakukan oleh PT Hanson International Tbk. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mendapati bahwa PT Hanson International Tbk melakukan manipulasi laporan keuangan tahun 2016. Penghasilan atas penjualan kavling siap bangun (Kasiba) diakui oleh PT Hanson International Tbk dengan menggunakan metode akrual penuh. Besarnya pendapatan yang diakui tersebut senilai *gross* Rp. 732 milyar. Hal tersebut mengakibatkan pendapatan pada perusahaan menjadi lebih tinggi dari yang seharusnya atau dapat disebut juga dengan *overstated*. Hal ini juga melanggar Standar Akuntansi Keuangan 44 tentang Akuntansi Aktivitas Real Estat (PSAK 44) (www.cnbcindonesia.com).

Berdasarkan dari penelitian terdahulu, terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi terjadinya *income smoothing*, antara lain adalah *firm size*, *profitability*, *leverage*, *cash holding*, pajak, dan *firm value*. Namun, faktor

pengaruh yang akan dibahas di dalam penelitian ini adalah *firm size*, *profitability*, dan *leverage*.

Firm size atau ukuran perusahaan menunjukkan skala ukuran mengenai besar atau kecilnya suatu perusahaan (Jessica & Dewi, 2019). *Firm size* dari sebuah perusahaan dapat diukur dengan melihat total asetnya. *Firm size* dapat menjadi salah satu faktor yang bisa mempengaruhi keyakinan para investor. Para investor cenderung lebih tertarik dengan perusahaan yang berukuran besar karena dianggap dapat memperoleh laba yang tinggi. Hal tersebut yang membuat pihak manajemen dari perusahaan melakukan praktik *income smoothing* karena ingin berupaya untuk memenuhi harapan investor dengan mempertahankan labanya agar tidak fluktuatif.

Profitability merupakan indikator yang digunakan untuk mengukur kapabilitas perusahaan dalam memperoleh laba (Gunawan & Hardjunanto, 2020). *Profitability* ini penting karena tingkat *profitability* yang tinggi akan menggambarkan bahwa perusahaan memiliki kemampuan dalam memperoleh labanya. Perusahaan harus mempertahankan labanya agar tetap stabil sehingga dapat menunjukkan bahwa perusahaan memiliki kinerja yang baik. Hal tersebut membuat perusahaan dengan *profitability* yang rendah ingin berupaya untuk meningkatkan dan menstabilkan labanya agar tidak berfluktuasi, sehingga perusahaan akan terdorong untuk melakukan praktik *income smoothing*.

Leverage adalah rasio yang digunakan untuk menggambarkan besarnya utang yang digunakan untuk mendanai aset perusahaan (Indrawan & Damayanthi, 2020). Tingkat *leverage* ini dapat menunjukkan besarnya risiko yang dihadapi oleh perusahaan. Utang perusahaan yang besar akan membuat investor menganggap bahwa perusahaan memiliki risiko yang besar. Dengan adanya utang yang besar, perusahaan perlu untuk menyeimbangkannya dengan cara mendapatkan laba yang besar pula agar dapat membayar kewajiban utangnya. Apabila laba yang diharapkan oleh perusahaan tidak tercapai, maka perusahaan akan terdorong untuk melakukan praktik *income smoothing*.

Dalam penelitian ini, perusahaan yang akan diteliti adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Dalam perusahaan manufaktur, terdapat 3

sektor, yaitu sektor industri dan bahan kimia, sektor aneka industri, serta sektor industri barang konsumsi. Sektor yang akan diteliti dalam penelitian ini adalah sektor industri barang konsumsi (*consumer goods*). Perusahaan manufaktur sektor *consumer goods* merupakan perusahaan yang memproduksi suatu barang jadi dengan cara mengolahnya dari bahan dasar ataupun barang setengah jadi sehingga barang tersebut siap untuk dikonsumsi. Perusahaan manufaktur merupakan salah satu industri yang memiliki perusahaan terbanyak sehingga memberikan kontribusi yang cukup besar terhadap pertumbuhan ekonomi.

Berdasarkan penjabaran di atas, penulis memiliki ketertarikan untuk melakukan penelitian dengan judul “PENGARUH *FIRM SIZE*, *PROFITABILITY*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR *CONSUMER GOODS* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021”

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, informasi laba merupakan hal penting yang diperhatikan oleh berbagai pihak, seperti investor, dan kerap dianggap sebagai tolok ukur untuk mengetahui bagaimana kinerja dari sebuah perusahaan. Pihak investor akan lebih berminat dan lebih percaya kepada perusahaan dengan laba yang stabil karena dianggap bahwa risiko yang dimiliki oleh perusahaan tersebut rendah, sementara perusahaan dengan laba yang berfluktuatif dianggap memiliki risiko yang lebih tinggi. Karena hal tersebut, maka pihak manajemen cenderung untuk melakukan praktik *income smoothing* agar laba yang dimiliki perusahaan stabil. Namun, sebenarnya tindakan *income smoothing* tersebut dapat mengakibatkan berbagai pihak yang memiliki kepentingan itu mengambil keputusan yang salah. Hal tersebut dapat terjadi karena laporan keuangan yang ditunjukkan atau diungkapkan tersebut tidak relevan. Maka itu, terdapat banyak penelitian yang membahas tentang faktor-faktor yang berpengaruh terhadap *income smoothing* dikarenakan pihak eksternal perlu untuk mengetahui tentang kualitas laba dari suatu perusahaan.

Selain itu, terdapat perbedaan dan hasil yang tidak konsisten dari penelitian-penelitian terdahulu. Hal tersebut juga yang membuat penelitian ini dilakukan kembali untuk membahas dan melakukan pengujian mengenai pengaruh *firm size*, *profitability*, dan *leverage* terhadap *income smoothing*.

3. Batasan Masalah

Batasan dari penelitian ini ada pada 3 (tiga) variabel independen, yaitu *firm size*, *profitability*, dan *leverage*. Sementara untuk variabel dependennya akan menggunakan *income smoothing*. Penelitian ini dibatasi pada perusahaan manufaktur sektor *consumer goods* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam periode 2019-2021. Pengolahan data dalam penelitian ini akan menggunakan program SPSS versi 27.0.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah, identifikasi masalah, serta batasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Apakah *firm size* berpengaruh terhadap *income smoothing*?
- b. Apakah *profitability* berpengaruh terhadap *income smoothing*?
- c. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap *income smoothing*?

B. TUJUAN DAN MANFAAT

1. Tujuan

Tujuan dari penelitian ini adalah :

- a. Untuk mengetahui pengaruh *firm size* terhadap *income smoothing*.
- b. Untuk mengetahui pengaruh *profitability* terhadap *income smoothing*.
- c. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *income smoothing*.

2. Manfaat

Hasil dari penelitian ini diharapkan akan memberikan manfaat :

a. Bagi perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi tambahan informasi dan masukan kepada pihak perusahaan agar dapat mempertimbangkan pengambilan keputusannya dalam melakukan praktik *income smoothing*.

b. Bagi investor

Dengan adanya penelitian ini, diharapkan dapat memberikan tambahan informasi kepada pihak investor agar dapat dijadikan bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi di suatu perusahaan.

c. Bagi pengembangan ilmu

Dengan dilakukannya penelitian ini, diharapkan agar hasil dari penelitian ini dapat memberikan tambahan informasi terkait dengan praktik *income smoothing*.

d. Bagi peneliti lain

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat berguna bagi peneliti lain untuk dijadikan tambahan referensi informasi serta bahan perbandingan pada penelitian yang serupa.

DAFTAR PUSTAKA

- Aemanah, Y., & Isyuardhana, D. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Praktik Perataan Laba. *Kajian Akuntansi*, 20(1), 101-112.
- Angreini, V., & Nurhayati, I. (2022). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Size, Nilai Saham, Cash Holding, dan Bonus Plan terhadap Perataan Laba. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 123-135.
- Carolline, & Santioso, L. (2020). Pengaruh Financial Leverage, Profitability dan Cash Holding terhadap Income Smoothing. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1353-1361.
- Fitriani, A. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Financial Leverage terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015. *Jurnal Samudra Ekonomi dan Bisnis*, 9(1), 50-59.
- Ghozali, I. (2020). *25 Grand Theory : Teori Besar Ilmu Manajemen, Akuntansi dan Bisnis*. Semarang: Yoga Pratama.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26 Edisi 10*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gio, P. U., & Rosmaini, E. (2016). *Belajar Olah Data dengan SPSS, Minitab, R, Microsoft Excel, Eviews, Lisrel, Amos, dan SmartPLS*. Medan: USU Press.
- Gunawan, B., & Hardjunanto, A. (2020). Determinan Praktik Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi*, 12(2), 178-186.
- Herdjiono, I., Roempoembo, A. B., Hayon, P. P., & Ilyas, I. (2018). Income Smoothing Determinants in Indonesia Banking Industry. *Atlantis Press*, 305, 36-41.
- Herlina, V. (2019). *Panduan Praktis Mengolah Data Kuesioner Menggunakan SPSS*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Hery. (2017). *Kajian Riset Akuntansi*. Jakarta: PT Grasindo.
- Hery. (2017). *Teori Akuntansi*. Jakarta: PT Grasindo.
- Hery. (2021). *Analisis Detail dan Mendalam atas Data Kuantitatif Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Gava Media.
- Indrawan, A. S., & Damayanthi, I. G. (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.

- Jayanti, K. T., Dewi, P. E., & Sujana, E. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Dividend Payout Ratio pada Praktik Perataan Laba dengan Struktur Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Universitas Pendidikan Ganesha*, 9(1), 121-132.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Jessica, & Dewi, S. P. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(2), 425-423.
- Kasmir. (2018). *Analisa Laporan Keuangan*. Depok: PT Rajagrafindo Persada.
- Lesmono, B., & Siregar, S. (2021). Studi Literatur Tentang Agency Theory. *Ekonomi, Keuangan, Investasi dan Syariah (EKUITAS)*.
- Maharani, I., & Putra, I. (2021). Determinants of Income Smoothing in Mining Issuers Listed on The Indonesia Stock Exchange. *Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences*, 10(118), 208-214.
- Maotama, N. S., & Astika, I. B. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing). *e-Jurnal Akuntansi*, 30(7), 1767-1779.
- 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.
- Nugraha, A. S., Anggraeni, L., & Silviana. (2022). Effect of Profitability and Leverage Action Alignment of Earnings (Income Smoothing) (A Case Study on A Company Manufacturing Consumer Goods Industry Sector, Food and Beverage Sub-sectors Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2016-2020). *Central Asia and The Caucasus*, 23(1), 4176-4183.
- Nugraha, P., & Dillak, V. J. (2018). Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Perataan Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 10(1), 42-48.
- Oktaviasari, T., Miqdad, M., & Effendi, R. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *e-Jurnal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*, 5(1), 81-87.
- Pradipta, A., & Susanto, Y. K. (2019). Firm Value, Firm Size and Income Smoothing. *Journal of Finance and Banking Review*, 4(1), 1-7.

- Putri, P. A., & Budiasih, I. (2018, Maret). Pengaruh Financial Leverage, Cash Holding, dan ROA Pada Income Smoothing di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22(3), 1936-1964.
- Ridha, N. (2017). Proses Penelitian, Masalah, Variabel dan Paradigma Penelitian. *Jurnal Hikmah*.
- Sandria, F. (2021, Juli 27). *Deretan Skandal Lapkeu di Pasar Saham RI, Indofarma-Hanson!* Diambil kembali dari CNBC Indonesia: <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-17-263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson/3>
- Sanjaya, W., & Suryadi, L. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur Periode 2014-2016. *Jurnal Ekonomi*, 23(3), 347-358.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research methods for business : a skill-building approach. Seventh edition*. West Sussex: John Wiley & Sons.
- Sinaga, D. (2014). *Statistik Dasar*. Jakarta: UKI Press.
- Tiana, S., & Harjanto, K. (2021). The Determinants of Income Smoothing: Study of Indonesian Manufacturing Companies. *ADI International Conference Series*, 3(2), 50-61.
- Yanti, N. M., & Dwirandra, A. (2019). The Effect of Profitability in Income Smoothing Practice with Good Corporate Governance and Dividend of Payout Ratio as a Moderation Variable. *International Research Journal of Management, IT & Social Sciences*, 6(2), 12-21.

www.idx.co.id