

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI PRAKTIK
PERATAAN LABA**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

Analysis of Factors that Influence the Practice Income Smoothing

(Study at Manufacturing Company Listed in Indonesian Stock Exchange)



Oleh

ANI FITRIYANI

20090420130

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2013

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI PRAKTIK
PERATAAN LABA**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

Analysis of Factors that Influence the Practice Income Smoothing

(Study at Manufacturing Company Listed in Indonesian Stock Exchange)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar
Sarjana pada Fakultas Ekonomi
Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta



Oleh

ANI FITRIYANI

20090420130

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2013

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI PRAKTIK

PERATAAN LABA

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

*Analysis of Factors that Influence the Practice Income Smoothing
(Study at Manufacturing Company Listed in Indonesian Stock Exchange)*



Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing

Barbara Gunawan, SE.,M.Si.
NIK: 143 050

Tanggal: 22 Januari 2013

SKRIPSI
ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI PRAKTIK
PERATAAN LABA
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)

Analysis of Factors that Influence the Practice Income Smoothing
(Study at Manufacturing Company Listed in Indonesian Stock Exchange)

Diajukan Oleh

ANI FITRIYANI
20090420130

Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan didepan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 26 Februari 2013
Yang terdiri dari

Barbara Gunawan, S.E., M.Si
Ketua Tim Penguji

Andan Yudianto, S.E., M.Sc.,Akt
Anggota Tim Penguji

Erni Suryandari, S.E., M.Si
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr.Nano Prawoto, S.E., M.Si
NIK : 143 016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Ani Fitriyani

Nomor Mahasiswa : 20090420130

menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“Analisis Faktor-faktor yang Memengaruhi Praktik Perataan Laba: Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat orang lain yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, Januari 2013

Ani Fitriyani

MOTTO

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai dari suatu urusan kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain dan hanya kepada Tuhanmu hendaknya kamu berharap”

(QS : Al-Insyirah 6-8)

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah nasib suatu kaum hingga mereka mengubah diri mereka sendiri”

(Q.S. Al-Ra'd:11)

“Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya atau kemampuannya”

(QS. Al Baqarah; 286)

“Begitu banyak di antara impian kita yang pada awalnya tampak mustahil, kemudian semua itu tampak tidak akan terwujud, dan kemudian kita menyatukan tekad kita, impian-impian tersebut akan segera berubah menjadi mutlak terwujud”

(Christopher Reeve).

Ku Persembahkan Karya Kecilku ini Untuk . . .

- ♥ *ALLAH SUBHANAHUWATA'ALA* Yang telah memberikan jalan, kemudahan, dan kekuatan dalam hidup ini.
- ♥ *Keluarga Tercinta (Bapakku, Ibuku , dan Kakakku).* Untuk do'a serta nasehat yang terus diberikan tanpa mengenal waktu demi kesuksesan dan kebahagiaanku.
- ♥ *Serta semua orang yang menyayangiku yang senantiasa memberikan doa, dukungan, dan semangat.*
- ♥ *ALMAMATERKU.....*

THANKS TO.....

- ☺ Allah S.W.T yang selalu memberi kemudahan dan kelancaran disetiap jalanku.
- ☺ Kedua orang tua tercinta Bapak H. Sarpadi dan Ibu Hj. Karmini. Terima kasih sekali... yang selalu memberikan nasehat untuk anaknya, yang tak pernah lelah untuk selalu mendo'akan, menyayangi, memotivasi, dan selalu mengerti akan apa yang anaknya inginkan, kalian memang orang tua terbaik di dunia...(love u so much).
- ☺ Kakak-kakakku tersayang (Artani, Nurochman, Nurhayani, Lina, Nuri, n Indra) terima kasih atas dukungan, kasih sayang dan doanya selama ini.
- ☺ Keponakan2 ku (Akhmad Raihan Sauqie Mubarak, Akhmad Azriel Emilul Fatta, Asya Zahwah Mayyasah, n Rafka Sakhi Zaidan) yang bandel2, lucu2 n ngegemesin...yang selalu mengisi hari2 ku dengan tawa.
- ☺ Ibu Barbara Gunawan,S.E.,M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang telah berkenan meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya dalam membimbing penulis sampai dengan selesainya skripsi ini.
- ☺ Buat ibu Lela (BEI) makasih buat saran2nya, sangat bermanfaat.
- ☺ Buat E 4713 KN makasih buanget...yang sudah menemaniku selama ini, jangan “ngambek” aku masih butuh bantuan darimu. Hehe...
- ☺ Sahabat-sahabat terbaikku di Cirebon (ophie, phuby, kuswanti, nisa, eny, dll...). Thanks uda setia jadi sahabatku dari aku masih orok sampe sekarang. Serta untuk teman-teman TK, SD, SMP, SMA n Kuliah thanks atas dukungannya....
- ☺ My best Friends: Tika (kenapa kita selalu ditakdirkan bersama? Hweekkk...), Maya (selalu ada kalau diminta tolong ☺), Dhea

(yang sudah mendahului lulus), Fit (yang lagi galau dengan skripsinya), Ellok (yang sibuk dengan lolinya), Elen (yang selalu lengket dengan Budi), Risti (yang selalu rempong) n semua keluarga besar akuntansi kelas C angkatan 2009 yang gak bisa disebutin 1/1. Thanks buat semangatnya...

- ☺ Buat keluarga besar kost angšana: Izna, Alfi (twins ku), Dwi, Lopi, Tria, Lita n mantan angšana {mb Resty, mb Dewi, mb Eka, Heny n mb Mona (yang nan jauh disana)}. Terima kasih sudah mengisi hari-hariku dikost dengan canda tawa kalian semua n selalu lupa waktu kalau uda buka forum. ☺☺
- ☺ Buat mas Hendri thanks ya mas atas bantuannya selama ini, buat mb Ita n Dian makasih juga atas bantuannya.
- ☺ Buat lepiku tersayang terima kasih karena selama aku menyelesaikan skripsi ini gak pernah rewel.
- ☺ Terima kasih... untuk semua pihak yang telah membantu sampai selasainya skripsi ini.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas, risiko keuangan, nilai perusahaan, kepemilikan manajerial, kepemilikan publik, *dividend payout ratio*, dan kualitas audit terhadap praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Discretionary accrual* dengan *Modified Jones* digunakan untuk menentukan praktik perataan laba.

Penelitian ini menggunakan 31 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, periode 2005-2011. Sampel penelitian ini diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Alat analisis menggunakan analisis regresi dengan metode *logistic regression* untuk menguji pengaruh dari profitabilitas, risiko keuangan, nilai perusahaan, kepemilikan manajerial, kepemilikan publik, *dividend payout ratio*, dan kualitas audit terhadap praktik perataan laba.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik perataan laba. Sedangkan profitabilitas, risiko keuangan, nilai perusahaan, kepemilikan publik, *dividend payout ratio* dan kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap praktik perataan laba.

Kata kunci: perataan laba, profitabilitas, risiko keuangan, nilai perusahaan, kepemilikan manajerial, kepemilikan publik, *dividend payout ratio*, dan kualitas audit.

ABSTRACT

The aim of this study to examine the influence of profitability, financial risk, firm value, managerial ownership, public ownership, dividend payout ratio and auditor quality toward income smoothing practice among manufacture companies listed at Indonesia Stock Exchange. Discretionary accrual with modified jones is used to determine the income smoothing practice.

The study was using 31 manufacture company listed in Indonesia Stock Exchange, with a period use of 2005-2011. Sample was obtained by purposive sampling method. Analysis tool uses regression analysis with logistic regression method to examine the influence of profitability, financial risk, firm value, managerial ownership, public ownership, dividend payout ratio and auditor quality type toward income smoothing practice.

The result of this study showed that managerial ownership has negative significant influence to income smoothing practice. While the profitability, financial risk, firm value, public ownership, dividend payout ratio and auditor quality variables did not have significant influence to income smoothing practice.

Keywords: Income smoothing, profitability, financial risk, firm value, managerial ownership, public ownership, dividend payout ratio and auditor quality.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Analisis Faktor-faktor yang Memengaruhi Praktik Perataan Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia)”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat dijadikan dasar pertimbangan dalam memutuskan apakah perusahaan perlu melakukan praktik perataan laba atau tidak.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Barbara Gunawan, SE., M.Si. yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Bapak dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.

4. Ibu Dr. Ietje Nazaruddin, SE., M.Si selaku Kepala Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
5. Bapak Andan Yuniarto, SE., M.Sc., Akt selaku Dosen Pembimbing Akademik Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
6. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang membimbing penulis selama ini.
7. Seluruh Kepala dan Staff Pusat Pengembangan yang telah memberi dukungan dan semangat.
8. Teman-teman akuntansi 2009 yang telah memberikan dukungan dan semangat.
9. Seluruh pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan dan kemudahan dalam proses penyusunan sampai penyelesaian skripsi ini.

Sebagai kata akhir, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, Januari 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
INTISARI	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Batasan Masalah Penelitian.....	5
C. Rumusan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian	6
E. Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teori	9
1. Manajemen laba	9
2. <i>Agency Theory</i>	13
3. <i>Positive Accounting Theory</i>	15

4.	Perataan Laba	16
5.	Profitabilitas	20
6.	Resiko Keuangan	20
7.	Nilai Perusahaan	21
8.	Kepemilikan manajerial.....	22
9.	Kepemilikan Publik.....	23
10.	<i>Devidend Payout Ratio</i>	23
11.	Kualitas Audit	24
B.	Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis	25
C.	Model Penelitian.....	33
BAB III METODE PENELITIAN.....		34
A.	Obyek Penelitian	34
B.	Jenis Data	34
C.	Teknik Pengambilan Sampel	34
D.	Teknik Pengumpulan Data	35
E.	Definisi Operasional Variabel Penelitian dan Alat Ukur	35
F.	Uji Kualitas Data.....	40
1.	Statistik Deskriptif	40
2.	Uji Normalitas Data	40
G.	Uji Hipotesis dan Analisis Data	40
1.	Pengujian <i>Multivariate</i>	40
2.	Pengujian <i>Univariate</i>	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		45
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian	46
B.	Statistik Deskriptif	46
C.	Hasil Uji Normalitas Data	49
D.	Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	50
1.	Pengujian <i>Multivariate</i>	50
2.	Pengujian <i>Univariate</i>	56
E.	Pembahasan.....	60
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN		68

A. Simpulan	68
B. Saran	68
C. Keterbatasan Penelitian.....	69

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

TABEL 4.1 Daftar Sampel Perusahaan	45
TABEL 4.2 Hasil Statistik Deskriptif	46
TABEL 4.3 Ringkasan Hasil Uji Normalitas Data	49
TABEL 4.4 <i>Hosmer dan Lomeshow Test</i>	51
TABEL 4.5 Perbandingan Nilai -2LL Awal dengan Nilai -2LL Akhir	51
TABEL 4.6 Nilai Nagelkerke R Square	52
TABEL 4.7 Matrik Klasifikasi.....	53
TABEL 4.8 Hasil Uji Koefisien Regresi Logistik	54
TABEL 4.9 Hasil Pengujian <i>Independent Sample T-Test</i>	57
TABEL 4.10 Hasil Pengujian <i>Mann –Whitney Test</i>	59

TABEL 4.11 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	
.....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	
.....	33