

**PENGARUH PROFITABILITAS, *FINANCIAL LEVERAGE*, LIKUIDITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PERATAAN LABA ( *INCOME SMOOTHING* ) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021**

**SKRIPSI**

Oleh:

**ELKE YESSI IRENE BR. SITORUS  
NIM : 1924062**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN  
TAHUN 2023**

**PENGARUH PROFITABILITAS, *FINANCIAL LEVERAGE*, LIKUIDITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PERATAAN LABA ( *INCOME SMOOTHING* ) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan  
Pendidikan Strata-1 Pada Program Studi Akuntansi  
Dan Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

**SKRIPSI**

Oleh:

**ELKE YESSI IRENE BR. SITORUS**  
**NIM : 1924062**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN  
TAHUN 2023**

**PENGARUH PROFITABILITAS, *FINANCIAL LEVERAGE*, LIKUIDITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PERATAAN LABA (*INCOME SMOOTHING*) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021**

**SKRIPSI**

**Oleh :  
ELKE YESSI IRENE BR. SITORUS  
NIM: 1924062**

Telah Disetujui dan Diterima Dengan Baik Oleh :

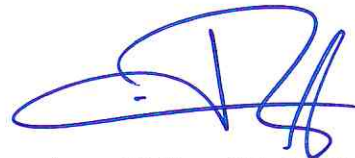
**Susunan Dewan Penguji**

**Ketua**



Zulkarnain, SE., M.Ak  
NIDN. 1003129201

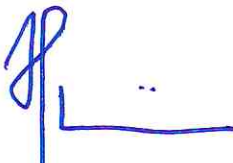
**Sekretaris**



Arma Yuliza, SE., M.Si  
NIDN. 1030078402

**Anggota Dewan Penguji**

**Penguji I**



Nurhayati, SE., M.Si  
NIDN. 1026068605

**Penguji II**



Nofrianty, SE., M.Si  
NIDN. 1028087804

**Penguji III**



Susanti, SE., M.Ak  
NIDN. 1026108301

**PENGARUH PROFITABILITAS, *FINANCIAL LEVERAGE*, LIKUIDITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PERATAAN LABA (*INCOME SMOOTHING*) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021**

**Skripsi**

**Oleh :**

**ELKE YESSI IRENE BR. SITORUS  
NIM : 1924062**

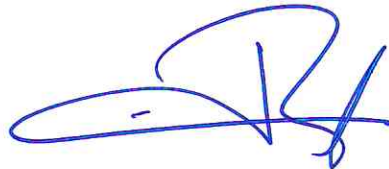
Telah Disetujui dan Diterima Dengan Baik Oleh :

**Pembimbing I**



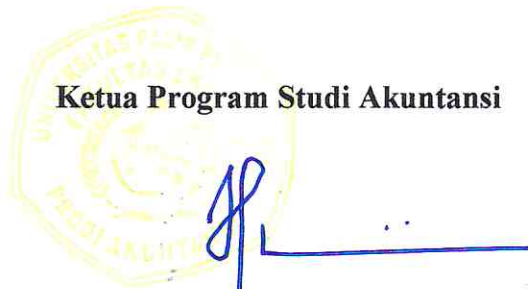
Zulkarnain, SE., M.Ak  
NIDN. 1003129201

**Pembimbing II**



Arma Yuliza, SE., M.Si  
NIDN. 1030078402

**Ketua Program Studi Akuntansi**



Nurhayati, SE. M.Si  
NIDN. 1026068605

## PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Pasir Pengaraian maupun di Universitas lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan pada daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Pasir Pengaraian.

Pasir Pengaraian, juni 2023

Yang membuat pernyataan



Elke Yessi Irene Br.Sitorus  
Nim : 1924062

## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *financial leverage*, likuiditas, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2021. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2021.

Metode penelitian yang digunakan metode kuantitatif. Populasi yang dalam penelitian ini berjumlah 192 perusahaan dan diperoleh sampel sebanyak 29 perusahaan dengan jumlah data sebanyak 87. Teknik dalam penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Variabel dependen penelitian ini adalah perataan laba (Y) dan variabel independen adalah profitabilitas ( $X_1$ ), *financial leverage* ( $X_2$ ), likuiditas ( $X_3$ ), ukuran perusahaan ( $X_4$ ) dan kepemilikan manajerial ( $X_5$ ). Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan menggunakan aplikasi SPSS 25.

Hasil penelitian ini menunjukkan variabel *financial leverage* dan variabel ukuran perusahaan berpengaruh terhadap perataan laba, sedangkan profitabilitas, likuiditas dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap perataan laba, dan secara simultan profitabilitas, *financial leverage*, likuiditas, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap perataan laba.

**Kata kunci :** Profitabilitas, *financial leverage*, likuiditas, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial dan perataan laba

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study was to determine the effect of profitability, financial leverage, liquidity, company size, and managerial ownership on income smoothing in manufacture companies listed on the Indonesian stock exchange in 2019-2021. This study uses secondary data obtained from company financial reports for manufacture companies listed on the Indonesian stock exchange for 2019-2021.*

*The method used is a quantitative method. The population in this study amounted to 192 companies and obtained a sample of 29 companies with a total of 87 data. The technique in determining the sample using purposive sampling. The dependent variable in this study is company income smoothing (Y), and the independent variable in this study is profitability ( $X_1$ ), financial leverage ( $X_2$ ), liquidity ( $X_3$ ), company size ( $X_4$ ), and managerial ownership ( $X_5$ ). The analytical method used is logistic regression analysis using the SPSS 25 application.*

*The results of this study indicate that the financial leverage variable and company size variable has an effect on income smoothing, while profitability, liquidity and managerial ownership have no effect on income smoothing, and simultaneous profitability, financial leverage, liquidity, company size, and managerial ownership have an effect on income smoothing.*

*Keyword : Profitability, financial leverage, liquidity, company size, managerial ownership and income smoothing.*

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan berkat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik, dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage*, Likuiditas, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Perataan Laba (*Income Smoothing*) Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021“**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan akademik dalam proses menyelesaikan studi dan mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi di Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pasir Pangaraian.

Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini tidak akan selesai tanpa memperoleh banyak bimbingan, dukungan dan dorongan dari berbagai pihak yang telah menyumbangkan waktu, pikiran, tenaga dan sebagainya. Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa, dengan berkat-Nya memberikan semua yang terbaik dan memberikan petunjuk sehingga dalam Penyusunan skripsi ini berjalan dengan lancar.
2. Orang tua saya bapak S.Sitorus dan ibu R.Br.Sipayung, Perjuangan mereka adalah motivasi terbesar bagi saya, selalu memberikan doa, dukungan, perhatian dan kasih sayang yang tidak ada putusnya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini. Serta kebahagiaan mereka merupakan tujuan utama bagi Penulis.

3. Bapak Dr. Hardianto, M. Pd selaku Rektor Universitas Pasir Pengaraian yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menuntut ilmu pada Universitas Pasir Pengaraian.
4. Bapak Arrafiqur Rahman, SE,MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian.
5. Ibu Nurhayati, SE.M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pasir Pengaraian.
6. Bapak Zulkarnain, SE,M.Ak selaku Dosen Pembimbing 1 terima kasih atas kesediaan waktunya yang telah memberikan, ilmu, masukan dan kesabarannya kepada saya selama penyelesaian skripsi ini
7. Ibu Arma Yuliza, SE.,M.Si selaku Dosen Pembimbing II terima kasih atas kesediaan waktunya yang telah memberikan ilmu, masukan dan kesabarannya kepada saya selama penyelesaian skripsi ini.
8. Para staff pengajar program S1-Akuntansi Universitas Pasir Pengaraian yang telah memberikan ilmu Akuntansi melalui suatu kegiatan belajar mengajar dengan dasar pemikiran analitis dan pengetahuan yang lebih baik.
9. Para staff administrasi S1-Akuntansi Universitas Pasir Pengaraian yang telah banyak membantu dan mempermudah penulis dalam menyelesaikan studi di Program Sarjana S1-Akuntansi Universitas Pasir Pengaraian.
10. Kepada kakak saya Sulena Sitorus, A.Md.Keb dan abang saya Suryanto Sitorus, S.E yang selalu memberi doa dan dukungan kepada saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

11. Dear Person penulis yang selalu setia mendukung dan membantu, Sandro Nainggolan. Terima kasih atas waktu yang telah diluangkan untuk tidak bosan mendengarkan segala keluhan penulis.
12. Sahabat Kecilku Mawar Loisdan Nababan, S.H yang membantu dan memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.
13. Sahabat dan teman-teman satu angkatan yang sama-sama membantu dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan kesalahan, karena itu segala kritik dan saran yang membangun akan menyempurnakan penulisan skripsi ini serta bermanfaat bagi penulis dan para pembaca.

Pasir Pengaraian, juni 2023

Penulis,

ELKE YESSI IRENE BR. SITORUS

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN ORIGINALITAS.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
1.5 Batasan Masalah dan Originalitas .....	10
1.5.1 Batasan Masalah.....	10
1.5.2 Originalitas .....	11
1.6 Sistematika Penulisan .....	11

## **BAB II KAJIAN PUSTAKA**

2.1 Deskripsi Teori .....	13
2.1.1 Teory Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	13
2.1.2 Teori Akuntansi Positif .....	14
2.1.3 Perataan Laba ( <i>income smoothing</i> ) .....	16
2.1.4 Tujuan Perataan Laba.....	17
2.1.5 Jenis Perataan Laba .....	18
2.1.6 Dimensi Perataan Laba.....	19
2.1.7 Sasaran Perataan Laba.....	19
2.1.8 Profitabilitas .....	21
2.1.9 <i>Financial Leverage</i> .....	23
2.1.10 likuiditas .....	24
2.1.11 Ukuran Perusahaan .....	25
2.1.12 Kepemilikan Manajerial.....	26
2.2 Penelitian Relevan.....	27
2.3 Kerangka Pemikiran .....	30
2.4 Hipotesis Penelitian .....	31
2.4.1 Pengaruh profitabilitas terhadap Perataan Laba.....	31
2.4.2 Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap Perataan Laba.....	32
2.4.3 Pengaruh Likuiditas terhadap Perataan Laba .....	33
2.4.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Perataan Laba.....	34
2.4.5 Pengaruh kepemilikan Managerial Terhadap Perataan Laba .....	35

2.4.6 Pengaruh Profitabilitas, <i>Financial Leverage</i> , Likuiditas, Ukuran Perusahaan , dan Kepemilikan Manajerial Berpengaruh Secara Simultan Terhadap Perataan Laba .....	36
--	----

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Objek Penelitian.....	37
3.2 Metode Penelitian .....	37
3.3 Populasi dan Sampel.....	37
3.3.1 Populasi .....	37
3.3.2 Sampel .....	38
3.4 Jenis dan sumber data .....	40
3.5 Teknik Pengumpulan Data .....	40
3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	41
3.6.1 Variabel Dependensi .....	41
3.6.2 Variabel Independen .....	43
3.7 Teknik Analisis Data .....	46
3.7.1 Statistik Deskriptif.....	46
3.7.2 Analisis Statistik Data .....	46
3.7.3 Uji Hipotesis.....	48

### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1 Deskripsi data .....	51
4.1.1 Variabel Independen ( $X_1$ ) Profitabilitas .....	51
4.1.2 Variabel Independen ( $X_2$ ) <i>Financial Leverage</i> .....	55
4.1.3 Variabel Independen ( $X_3$ ) Likuiditas .....	58

4.1.4 Variabel Independen ( $X_4$ ) Ukuran Perusahaan .....	61
4.1.5 Variabel Independen ( $X_5$ ) Kepemilikan Mnajerial .....	64
4.1.6 variabel Dependen (Y) Perataan Laba .....	67
4.2 Analisis Data .....	68
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	68
4.2.2 Analilsis Statistik Data .....	70
4.2.3 Uji Hipotesis .....	75

## **BAB V PENUTUP**

5.1 Kesimpulan.....	87
5.2 Saran .....	88

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 <i>Review</i> Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3.1 Pemilihan Sampel .....	38
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	39
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Profitabilitas .....	52
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan <i>Financial leverage</i> .....	55
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Likuiditas.....	58
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan.....	61
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial.....	64
Tabel 4.6 Hasil <i>Dummy</i> Perataan Laba .....	67
Tabel 4.7 Hasil Statistik Deskriptif.....	68
Tabel 4.8 Hasil Uji Meilai Keseluruhan <i>Model Overall Model Fit</i> .....	70
Tabel 4.9 Hasil Uji Meilai Keseluruhan <i>Model Overall Model Fit</i> .....	71
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	72
Tabel 4.11 Hasil Uji Menilai Kelayakan Model Regresi Logistik .....	73
Tabel 4.12 Hasil Uji Matriks Klasifikasi .....	74
Tabel 4.13 Hasil Uji <i>Wald</i> .....	76
<i>Tabel 4.14</i> Hasil Uji Regresi Logistik .....	78
Tabel 4.15 Hasil Uji <i>Omnibus Tests of Model Coefficients</i> .....	80

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	30

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Tabel Perataan Laba ( <i>Income Smoothing</i> ).....	94
Lampiran B Tabel Profitabilitas .....	95
Lampiran C <i>Financial Leverage</i> .....	98
Lampiran D Likuiditas .....	101
Lampiran E Ukuran Perusahaan .....	104
Lampiran F Kepemilikan Manajerial .....	107
Lampiran G Perusahaan Manufaktur Termasuk Kriteria Sampel.....	111

