



**PENGARUH PERATAAN LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KUALITAS LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI)**

SKRIPSI

Oleh

**Widhanta Tri Kusuma Wardhana
NIM 080810391055**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2013**



**PENGARUH PERATAAN LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KUALITAS LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI)

SKRIPSI

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Ilmu Akuntansi (SI)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Disusun oleh:

Widhanta Tri Kusuma Wardhana

NIM 080810391055

**S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2013**



**PENGARUH PERATAAN LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KUALITAS LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI)

SKRIPSI

Disusun oleh:

Widhanta Tri Kusuma Wardhana

NIM 080810391055

**S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2013**

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Ibunda Rita Ana Dahlia dan Ayahanda Bunawi Saputro yang tercinta
2. Kakakku Alm. Wita Iqoma Kristanti dan Windu Christina yang tersayang
3. Novia Zhelma Insani yang selalu memberi semangat selama ini
4. Guru-guruku sejak taman kanak-kanak sampai dengan perguruan tinggi
5. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

MOTTO

**A golden key can open all of door.*

(Shadi-Yu - Gi - Oh)

**Do what you love...*

(Steve Jobs, Apple CEO)

**Dream, Believe, Action, Happen.*

(Agnes Monica)

**Permasalahan di kehidupan adalah titik yang harus dilewati.*

(Takenori Akagi-Komik Slam dunk)

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS JEMBER – FAKULTAS EKONOMI**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Widhanta Tri Kusuma Wardhana

Nim : 080810391055

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul “Pengaruh Perataan Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kualitas Laba Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI)” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali kutipan yang sudah saya sebutkan sumbernya, belum pernah diajukan pada institusi mana pun, dan bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 4 September 2013

Yang menyatakan,



Widhanta Tri Kusuma Wardhana

Nim.080810391055

SKRIPSI

**PENGARUH PERATAAN LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KUALITAS LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI)

Oleh

Widhanta Tri Kusuma Wardhana

NIM 080810391055

Pembimbing

Dosen Pembimbing Utama : Nining Ika Wahyuni, SE, M.Sc, Ak

Dosen Pembimbing Anggota : Wahyu Agus Winarno, SE, M.Sc, Ak

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul skripsi : PENGARUH PERATAAN LABA TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS LABA
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi Empiris pada Perusahaan manufaktur yang
Terdaftar pada BEI)

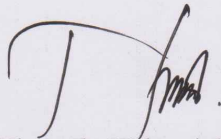
Nama Mahasiswa : Widhanta Tri Kusuma Wardhana

N I M : 080810391055

Jurusan : S-1 AKUNTANSI

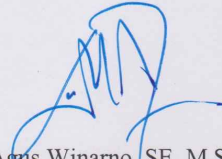
Tanggal Persetujuan : 21 Mei 2013

Pembimbing I,



Nining Ika Wahyuni, SE, M.Sc, Ak
NIP. 19830624 200604 2 001

Pembimbing II,



Wahyu Agus Winarno, SE, M.Sc, Ak
NIP. 19830810 200604 1 001

Ketua Jurusan
Akuntansi



Dr. Alwan S. Kustono, SE., M.Si., Ak.
NIP 19720416 200112 1 001

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi berjudul:

**PENGARUH PERATAAN LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KUALITAS LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Widhanta Tri Kusuma Wardhana

NIM : 080810391055

Jurusan : S1 Akuntansi

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

27 September 2013

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

Ketua : Dr. Muhammad Miqdad, SE, MM, Ak
NIP 19710727 199512 1 001

mmiqdad
(.....)

Sekretaris : Kartika, SE, M.Sc
NIP 19820207 200812 2 002

Kartika
(.....)

Anggota : Andriana, SE, M.Sc
NIP 19850301 201012 2 005

Andriana
(.....)



Mengetahui/ Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Dr. Moehammad Fathorrazi, M.Si.
NIP 19630614 199002 1 001

Widhanta Tri Kusuma Wardhana

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRAK

Praktik perataan laba dikenal sebagai praktik yang logis dan rasional serta merupakan fenomena yang umum dilakukan di banyak negara. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh perataan laba terhadap nilai perusahaan dengan kualitas laba sebagai variabel intervening pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jumlah populasi dalam penelitian ini adalah sebanyak 139 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jumlah sampel yang memenuhi kriteria tersebut adalah sebanyak 27 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode analisis data yang digunakan antara lain uji normalitas data dan uji analisis jalur. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara langsung Perataan Laba berpengaruh negatif signifikan terhadap Nilai Perusahaan, Perataan Laba berpengaruh positif signifikan terhadap Kualitas Laba, dan Kualitas Laba berpengaruh positif signifikan terhadap Nilai Perusahaan. Sedangkan secara tidak langsung, Kualitas Laba memediasi Pengaruh Perataan Laba Terhadap Nilai Perusahaan.

Kata kunci: Perataan Laba, Kualitas Laba, dan Nilai Perusahaan.

Widhanta Tri Kusuma Wardhana

Department of Accounting, Faculty of Economics, University of Jember

ABSTRACT

The practice is known as income smoothing practices that logical and rational, and is a common phenomenon in many countries. The purpose of this study was to examine the effect of Income Smoothing on Firm Value with Income Quality as Intervening Variable on the manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The population in this study is a manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). The number of population in this study is 139 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The number of samples that meet these criteria are as many as 58 manufacturing companies listed in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Data analysis methods used include normality test data and path analysis test. The results of the study showed that directly Income Smoothing have negative and significant impact on Firm Value, Income Smoothing have positive and significant impact on Income Quality, and Income Quality have positive and significant on Firm Value. While indirectly Income Quality did mediate the impact of Income Smoothing on Firm Value

Keyword: *Income Smoothing, Income Quality, and Firm Value*

PRAKATA

Puji syukur ke hadirat Allah Swt. Atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Perataan Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kualitas Laba Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan pendidikan strata satu (S1) pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Dr. Moehammad Fathorrazi, M. Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember
2. Nining Ika Wahyuni, SE, M.Sc, Ak., selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah meluangkan waktu, berbagi ilmu dalam membuat sebuah karya ilmiah dan selalu memberi motivasi selama proses penulisan skripsi, sehingga penulisan skripsi ini terselesaikan.
3. Wahyu Agus Winarno, SE, M.Si, Ak, selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberi saran dan arahan selama proses penulisan skripsi, serta selalu memberi semangat sehingga penulisan skripsi ini terselesaikan.
4. Kartika, SE, M.Si, Ak., selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA) yang telah membimbing selama penulis menjadi mahasiswa.
5. Seluruh dosen dan staf karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
6. Kedua orang tua yang tercinta Ibunda Rita Ana Dahlia dan Ayahanda Bunawi Saputro yang tercinta. Terima kasih atas kasih sayang, semangat serta do'a yang telah diberikan selama ini.
7. Kakakku Alm. Wita Iqoma Kristanti dan Windu Chirstina D. A yang tersayang yang telah mendo'akan dan berbagi kasih sayang selama ini.
8. Novia Zhelma Insani yang telah memberikan do'a, semangat dan kesabarannya selama ini.

9. Guru-guruku sejak taman kanak-kanak sampai dengan perguruan tinggi
10. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
11. Teman-teman di kost Bangka 5: Kang Po (Indra FISIP), maaf ya ndra aku selama kost di Bangka 5 sering ngeyelan+nyebelin. Mas Lukman (FISIP), makasi banyak aplikasi dan game untuk HP Nokia. Rendi (IESP), makasi banyak humor dan kekonyolanmu yang menghibur. Kipli (Iwan Manajemen), makasi banyak maeman sama cemilannya selama kita masih satu kost di Bangka. Makasi banyak untuk Pak Hary selaku pak kost Bangka 5
12. Sapito (Aditya Prima), Hadi (makasi banyak had, dulu aku sering nitip surat ijin absen kuliah pas aku lagi sakit), Tomat (Tonny Yuhas), Kucur (Mansur Ekodono), Dicky Rusandi (temen dari SMA), Dendi (makasi banyak game Yu-Gi-Ohnya). Terima kasih telah menjadi temen-temen konyolku, berbagi segala kesenangan, kebahagiaan, dan penderitaan bersama-sama dari awal kita ketemu pas ospek sampai sekarang. Buat Mas Abi (dulu kerja di Indomarco) juga semoga sukses.
13. Mas Yogi (Akuntansi), Mas Edo, Mas Ucup, dan kakak-kakak kost dan adik-adik kost di Jawa 2: Dek Niko, selamat ya sudah diterima di Akpol. Dek Dika, semoga menjadi Penasehat Hukum yang baik. Dek Jen, semoga jadi musisi terkenal, serta Pak Tukiman, Alm. Bu Tukiman dan Mbak Yeni selaku Bapak dan ibu kost di Jawa 2.
14. Temen-temen baru akrab pas uda kuliah semester pertengahan: Ham, Tian, Imam, Dhana, Bara, Danang, Andhit, Mayang.
15. Temen-temen konyol pas semester pertengahan: Agung, Kharisma, Agil, Adit Isya, Ahmad Fathoni.
16. Temen-temen pas ikut lomba IFRS di Trisakti: Dek Iswahyudi (AKT'09) dan Mbak Fatim (AKT'10), makasi banyak ya buat kalian, uda ngajak aku ikut lomba di perguruan tinggi yang dari aku TK pengen tak datengi+pengalaman pertama travel hanya dengan kalian ke Surabaya+Jakarta (Pengalaman yang benar-benar penuh suka duka terdalam).

17. Sasya (Mahasiswa '10 FE STIE Trisakti), makasi banyak atas bantuan dicarikan kost dan diantar keliling Trisakti.
18. Bapak Ir. Sarwono Kusumaatmadja dan ibu Maria R. Nindita Radyati, Ph. D, terima kasih penjelasan atas pertanyaan saya tentang *Green Economic* dan *Social Enterprises* di Seminar Nasional Dies Natalis TEBFC (*Trisakti Economics and Business Fair Competition*).
19. Pak Mad karyawan TU di FE UNEJ, mohon maaf pak, dulu pas KKL saya sama temen-temen saya terbiasa manggil “Mat” kalau lagi ngobrol bareng. Saya g tau kalau nama bapak itu Pak Mad. Pantes pas saya manggil temen saya: “mat, ayo cpt masuk ke lift”, bapak langsung noleh. Saya baru tau nama bapak pas selesai KKL.
20. Teman-teman seperjuangan angkatan 2008
21. Bapak Ketut (Dosen Manajemen FE UNEJ), terima kasih atas motivasi dan pengalaman yang pernah diberikan waktu seminar VO2 di Hotel Royal Jember dan bimbingan di kelas tambahan “Laskar Pelangi”.
22. Pipit (Pithaloka AKT '08) dan Radhitya K. Yusandi (AKT'08), temen-temen magang di PPKA Jember.
23. Bapak dan ibu karyawan di PT. PPKA Jember sewaktu saya dan kelompok magang saya Praktik KK di PT. PPKA Jember.
24. Bapak Alfi Arif (dosen Akuntansi), terima kasih atas bimbingan penuh kesabaran waktu magang.
25. Temen-temen dan mas kost di kost Ciliwung: Alam, Dandi, Mas Koko, Septian, Mas Guruh, Mas Aan. Makasi banyak atas segala macam suka duka yang telah kita lalui bersama. Maen basket, American Football, game Tekken, CTR, Chocobo Racing, renang di Tiara Water park. Serta terima kasih kepada Bapak dan Ibu Kahono (Bapak dan ibu kost di Ciliwung).
26. Pak Nur Hisyam (dosen Akuntansi) dan Mas Yusuf (AKT '07), terima kasih banyak telah diberi bimbingan tentang teori dan perhitungan “persistensi laba”. Pak Imam Mas'ud (dosen Akuntansi), Pak Alwan (dosen Akuntansi) dan Muhammad Ishaq (AKT '09), terima kasih banyak

telah diberi bimbingan tentang perhitungan “Indeks Eckel”. Bu Novi (dosen Akuntansi), terima kasih banyak atas penjelasan tentang *closing price* dan jumlah saham yang beredar di Factbook untuk perhitungan *Tobin’s Q*.

27. Mas Andik Annova dan Mas Ainur (mas kostnya Tonny Mat di Ganesha Mastrip), makasi banyak atas olahan data + penjelasan skripsi.
28. Shifu Ryu dan temen-temen di perguruan Wing chun Jember.
29. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
30. Serta kepada semua pihak yang namanya tidak dapat disebutkan satu persatu. Penulis mengungkapkan terima kasih banyak atas semua bantuan yang diberikan.

Penulis juga menerima segala kritik dan saran dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi ini. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

Jember, 4 September 2013

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
HALAMAN MOTO	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PEMBIMBINGAN	v
HALAMAN PERSETUJUAN	vi
HALAMAN PENGESAHAN	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
PRAKATA	x
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9

2.1.1 Teori Agensi	9
2.1.2 Perataan Laba.....	11
2.1.2.1 Pengertian Perataan Laba.....	11
2.1.2.2 Jenis Perataan Laba.....	12
2.1.2.3 Faktor Pendorong Perataan Laba.....	12
2.1.2.4 Teknik Perataan Laba.....	13
2.1.2.5 Alasan Dilakukannya Perataan Laba.....	14
2.1.2.6 Keuntungan Adanya Perataan Laba.....	15
2.1.2.7 Sasaran Perataan Laba.....	16
2.1.3 Nilai Perusahaan	16
2.1.3.1 Metode Pengukuran Nilai Perusahaan.....	17
2.1.4 Kualitas Laba	20
2.2 Penelitian Terdahulu.....	23
2.3 Kerangka Penelitian.....	25
2.4 Perumusan Hipotesis.....	25
2.4.1 Pengaruh Perataan Laba Terhadap Nilai Perusahaan	25
2.4.2 Pengaruh Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba .	27
2.4.3 Pengaruh Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan	29
BAB 3. METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Rancangan Penelitian	32
3.2 Populasi dan Sampel	32
3.2.1 Populasi	32
3.2.2 Sampel	32
3.3 Definisi Operasional	33
3.3.1 Variabel Independen (Perataan Laba (X))	33

3.3.2 Variabel Dependen (Nilai Perusahaan (Y))	35
3.3.3 Variabel Intervening (Kualitas Laba (Z)).....	35
3.4 Metode Analisis Data	36
3.4.1 Statistik Deskriptif	36
3.4.2 Uji Asumsi Klasik	36
3.4.3 Uji Analisis Jalur.....	38
3.4.4 Uji Hipotesis	41
3.5 Kerangka Pemecahan Masalah	44
BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	45
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	46
4.3 Uji Asumsi Klasik	46
4.3.1 Uji Normalitas	46
4.3.2 Uji Autokorelasi	47
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	48
4.4 Uji Hipotesis	49
4.4.1 Metode Analisis Jalur	49
4.4.2 Uji Pengaruh Mediasi	50
4.4.3 Pengujian Mediasi	52
4.4.4 Pengujian Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung	53
4.5 Pembahasan	55
4.5.1 Pengaruh Perataan Laba terhadap Nilai Perusahaan	55
4.5.2 Pengaruh Perataan Laba terhadap Kualitas Laba ..	56
4.5.3 Pengaruh Kualitas Laba terhadap Nilai Perusahaan	57

BAB 5. KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	59
5.1 Kesimpulan	59
5.2 Keterbatasan	59
5.3 Saran	60

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
4.1 Pemilihan Sampel	45
4.2 Hasil Statistik Deskriptif	46
4.3 Hasil Uji Normalitas Data	47
4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
4.5 Hasil Pengujian Koefisien Jalur Pengaruh Langsung	50
4.6 Hasil Analisis Jalur	51
4.7 Hasil Pengaruh Langsung dan Pengaruh Tidak Langsung	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Kerangka Penelitian	25
3.1 Metode Analisis Jalur	39
3.2 Kerangka Pemecahan Masalah	44
4.1 Kurva Pengujian Autokorelasi	48
4.2 Pengujian Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung	53

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Kode Perusahaan
- Lampiran 2. Perhitungan Perataan Laba
- Lampiran 3. Perhitungan Kualitas Laba
- Lampiran 4. Perhitungan Nilai Perusahaan
- Lampiran 5. Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 6. Uji Normalitas
- Lampiran 7. Uji Autokorelasi
- Lampiran 8. Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 9. Uji Analisis Path