



**ANALISIS VARIABEL *SIZE* PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN
PENJUALAN, *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *RETURN ON ASSET*
(ROA) YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN JASA YANG PUBLIK DI INDONESIA**

***ANALYSIS SIZE COMPANY, SALES GROWTH, DEBT TO EQUITY RATIO
(DER) AND RETURN ON ASSET (ROA) VARIABLE WHICH EFFECT
INCOME SMOOTHING PRACTICE AT PUBLIC SERVICE COMPANY IN
INDONESIA***

TESIS

OLEH:

BHAYANGKARA WARMADEWA

NIM. 080820101007

**MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS JEMBER
TAHUN 2010**



**ANALISIS VARIABEL *SIZE* PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN
PENJUALAN, *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *RETURN ON ASSET*
(ROA) YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN JASA YANG PUBLIK DI INDONESIA**

***ANALYSIS SIZE COMPANY, SALES GROWTH, DEBT TO EQUITY RATIO
(DER) AND RETURN ON ASSET (ROA) VARIABLE WHICH EFFECT
INCOME SMOOTHING PRACTICE AT PUBLIC SERVICE COMPANY IN
INDONESIA***

***TESIS INI DISERAHKAN KEPADA PASCA SARJANA
UNIVERSITAS JEMBER UNTUK MEMENUHI SALAH SATU SYARAT
MEMPEROLEH GELAR***

MAGISTER MANAJEMEN

Oleh :

BHAYANGKARA WARMADDEWA

NIM. 080820101007

Pembimbing Tesis

Dr. Nurhayati, SE, MM

Drs. Kamarul Imam, M.Sc

**MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS JEMBER
TAHUN 2010**

LEMBAR PERSETUJUAN

Tesis ini disetujui

Tanggal: 12 Juli 2010

Oleh

Pembimbing Utama

Dr. Nurhayati, SE, MM

NIP. 19610607 198702 2 001

Pembimbing Anggota

Drs. Kamarul Imam, M.Sc

NIP. 19480922 198103 1001

Mengetahui/Menyetujui
Pascasarjana Universitas jember
Program Magister Manajemen
Ketua Program Studi

Prof. Dr. R. Andi Sularso, MSM

NIP. 19600413 198603 1 002

JUDUL TESIS

ANALISIS VARIABEL *SIZE* PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN PENJUALAN, *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *RETURN ON ASSET* (ROA) YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN JASA YANG PUBLIK DI INDONESIA

ANALYSIS SIZE COMPANY, SALES GROWTH, DEBT TO EQUITY RATIO (DER) AND RETURN ON ASSET (ROA) VARIABLE WHICH EFFECT INCOME SMOOTHING PRACTICE AT PUBLIC SERVICE COMPANY IN INDONESIA

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Mahasiswa : Drs, Bhayangkara Warmadewa

NIM. : 080820101007

Program Studi : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal :

19 Juli 2010

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan memperoleh Magister Manajemen pada program studi S-2 Magister Manajemen Universitas Jember

Susunan Tim Penguji

Ketua

Prof. Dr. R. Andi Sularso, MSM

NIP. 19600413 198603 1 002

Anggota I

Anggota II

Dr. Nurhayati, SE, MM

NIP. 19610607 198702 2 001

Drs. Kamarul Imam, M.Sc

NIP. 19480922 198103 1001

Mengetahui/Menyetujui

Ketua Program Studi Manajemen

Prof. Dr. R. Andi Sularso, MSM

NIP. 19600413 198603 1 002

Mengetahui/Menyetujui,

Universitas Jember

Dekan Fakultas Ekonomi,

Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc

NIP. 19560831 198403 1 002

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

ANALISIS VARIABEL *SIZE* PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN PENJUALAN, *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *RETURN ON ASSET* (ROA) YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN JASA YANG PUBLIK DI INDONESIA

Kami menyatakan bahwa kami telah membaca tesis yang dipersiapkan oleh Drs, BAHYANGKARA WARMADEWA ini dan dalam pendapat kami, memuaskan dalam cakupan dan kualitas sebagai tesis untuk memperoleh gelar Magister Manajemen dalam Bidang Manajemen

telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal :
19 Juli 2010

Susunan Tim Pembimbing/Penguji
Ketua

Prof. Dr. R. Andi Sularso, MSM
NIP. 19600413 198603 1 002

Anggota I

Anggota II

Dr. Nurhayati, SE, MM
NIP. 19610607 198702 2 001

Drs. Kamarul Imam, M.Sc
NIP. 19480922 198103 1001

Mengetahui/Menyetujui
Ketua Program Studi Manajemen

Prof. Dr. R. Andi Sularso, MSM
NIP. 19600413 198603 1 002

Mengetahui/Menyetujui,
Universitas Jember
Dekan Fakultas Ekonomi,

Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc
NIP. 19560831 198403 1 002

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Bhayangkara Warmadewa

NIM : 080820101007

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya tulis ilmiah yang berjudul: “Analisis Variabel *Size* Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return on Asset* (ROA) yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Jasa yang Publik di Indonesia” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika disebutkan sumbernya dan belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta 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 adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 12 Juli 2010

Yang menyatakan,



Bhayangkara Warmadewa

HALAMAN PERSEMBAHAN

Tesis ini dipersembahkan kepada:

1. Allah SWT atas limpahan Rahmat dan Hidayahnya kepadaku
2. Istriku Nurul Herlina, SH yang telah memberikan dorongan spirit dan materi serta pengorbanan.
3. Ayahku dan Ibuku tercinta, atas doa dan pengorbanannya.
4. Anakku tercinta :
Nanda Nurni Puspa Ika,SE.
Bahtiar Bhaskara Dwi Putra.
Prisca Arlinda Sabilla
5. Teman-temanku MM Pagi Angkatan 2008, Yulinartati, Sukarsih, Ni Ketut Masih, Ni Ketut Sukasih, Lely, Dila dan Desi.
6. Almamaterku Tercinta.

HALAMAN MOTTO

Menjadi manusia seutuhnya mahal harganya sehingga hanya sedikit orang yang memiliki cinta dan keberanian untuk membelinya. Seseorang harus melepaskan hasrat untuk mencari aman dan harus menghadapi risiko hidup dengan kedua belah tangannya. Seseorang harus memeluk kehidupan seperti memeluk seorang kekasih.

Morrist West

Belajar sabar dan mengalah akan mengalahkan segala rintangan
Belajar mempercayai dan mencintai akan memberikan pondasi yang kuat untuk kebahagiaan.

Penulis

ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis *size* perusahaan, pertumbuhan penjualan, DER dan ROA berpengaruh terhadap praktik perataan laba pada perusahaan jasa yang publik di Indonesia.

Penelitian yang dilakukan merupakan penelitian empirik dengan pendekatan pengujian hipotesis. Populasi penelitian adalah seluruh perusahaan publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel penelitian ini adalah perusahaan jasa yang publik di Indonesia dipilih menggunakan *purposive random sampling method* dengan jumlah sampel terpilih sebanyak 38 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah uji normalitas data dan regresi *binary* logistik.

Hasil analisis data menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik perataan laba pada perusahaan jasa di Indonesia. Pertumbuhan penjualan berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik perataan laba pada perusahaan jasa di Indonesia. DER tidak berpengaruh signifikan terhadap praktik perataan laba pada perusahaan jasa di Indonesia. ROA berpengaruh signifikan terhadap praktik perataan laba pada perusahaan jasa di Indonesia.

Kesimpulan penelitian ini adalah *size* perusahaan, pertumbuhan penjualan dan ROA berpengaruh terhadap praktik perataan laba pada perusahaan jasa yang publik di Indonesia.

Kata kunci: *size* perusahaan, pertumbuhan penjualan, *Debt to Equity Ratio*, *Return on Assets* dan praktik perataan laba

ABSTRACT

Purpose of this research is to analyse company size, growth sales, DER and ROA influential to practice of income smoothing at public service firm in Indonesia. Research done is empiric research with examination approach of hypothesis. population of Research is all listing public company of Efek Indonesia (BEI). This research sample is public service firm in Indonesia is selected applies purposive random sampling method with number of chosen samples 38 companies. Data analytical method applied is data normality test and regression binary logistics. Result of data analysis indicates that company measure influential positive and signifikan to practice of income smoothing at service firm in Indonesia. Growth sales of influential positive and signifikan to practice of income smoothing at service firm in Indonesia. DER doesn't have an effect on signifikan to practice of income smoothing at service firm in Indonesia. ROA influential signifikan to practice of income smoothing at service firm in Indonesia. This research conclusion is company size, growth sales and ROA influential to practice of income smoothing at public service firm in Indonesia.

Key word : company size, growth sales, Debt to Equity Ratio, Return on Assets and practice of income smoothing

KATA PENGANTAR

Penulis mengucapkan syukur atas kehadiran Allah SWT serta hidayahNya, yang telah dilimpahkan kepada penulis sehingga dapat terselesaikannya penulisan Tesis ini. Penyusunan Tesis ini dimaksudkan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program Studi S-2 (Magister Manajemen) Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Penulis menyadari dalam penulisan ini masih banyak kekurangan yang disebabkan oleh keterbatasan kemampuan penulis. Tetapi berkat pertolongan Allah SWT serta dorongan dan bimbingan semua pihak, akhirnya penulisan Tesis ini dapat terselesaikan.

Selain itu, dalam penulisan Tesis ini banyak pihak yang telah membantu secara langsung atau tidak langsung. Sebagai ungkapan bahagia, maka pada kesempatan ini penulis mengungkapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Prof. Dr. Moh. Saleh, M.Sc, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
2. Prof. Dr. Andi Sularso, MSM, selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
3. Dr. Nurhayati, SE, MM selaku pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan, pengarahan dan saran sehingga penulisan Tesis ini dapat terselesaikan.
4. Drs. Kamarul Imam, M.Sc selaku pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan, pengarahan dan saran sehingga penulisan Tesis ini dapat terselesaikan.
5. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi Pasca Sarjana Universitas Jember
6. Seluruh pihak yang membantu semangat dan dorongan sehingga Tesis ini dapat terselesaikan.

Dengan segala kemampuan dan pengetahuan serta pengalaman yang penulis miliki, maka disadari sepenuhnya Tesis ini masih terdapat kekurangan. Oleh karena itu, saran dan kritik sangat diharapkan.

Akhirnya, semoga Tesis ini memberikan manfaat dan guna bagi pembaca pada umumnya dan mahasiswa Fakultas Ekonomi Pasca Sarjana pada khususnya.

12 Juli 2010

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN JUDUL TESIS	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
HALAMAN PERNYATAAN	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
HALAMAN MOTTO	viii
ABSTRAKSI	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Kajian Teoritis	10
2.1.1 Pengertian Laba	10
2.1.2 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2.1.3 Manajemen Laba	13
2.1.4 Perataan Laba	14
2.1.5 Tehnik Perataan Laba	18
2.1.6 Perhitungan Perataan Laba	19
2.1.7 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba	20
2.2 Kajian Empiris	24
2.3 Kerangka Proses Berpikir dan Konseptual Penelitian	28
2.4 Hipotesis Penelitian	32
2.4.1 Pengaruh <i>Size</i> Perusahaan Terhadap Praktik Perataan Laba	32

2.4.2 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Praktik Perataan Laba	34
2.4.3 Pengaruh DER Terhadap Praktik Perataan Laba	34
2.4.4 Pengaruh ROA Terhadap Praktik Perataan Laba	34
BAB 3. METODE PENELITIAN	36
3.1 Rancangan Penelitian	36
3.2 Populasi dan Sampel	36
3.3 Jenis dan Sumber Data	36
3.4 Identifikasi Variabel Penelitian	37
3.5 Definisi Operasional Variabel	37
3.6 Metode Analisis Data	38
3.6.1 Uji Normalitas Data	38
3.6.2 <i>Binary Logistic</i>	39
3.6.3 <i>Likelihood Ratio (LR) Test</i>	40
3.6.4 Uji Heteroskedastisitas	41
3.6.5 Koefisien Determinasi	41
3.6.7 Kriteria Pengambilan Keputusan	42
3.6.8 Ketepatan Prediksi Model	43
BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN	44
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	44
4.1.1 Proses Pemilihan Sampel Penelitian	44
4.1.2 Kategori Perusahaan Sampel	45
4.2 Hasil Analisis Data	47
4.2.1 Hasil Deskriptif Statistik	47
4.2.2 Analisis Regresi Logistik	49
4.3 Pembahasan	54
4.3.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Perataan Laba	54
4.3.2 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tindakan Perataan Laba	54
4.3.3 Pengaruh DER Terhadap Tindakan Perataan Laba	57
4.3.4 Pengaruh ROA Terhadap Tindakan Perataan Laba	58
4.4 Keterbatasan Penelitian	59
BAB 5. KESIMPULAN DAN SARAN	60

5.1 Kesimpulan	60
-----------------------------	-----------

5.2 Saran	60
------------------------	-----------

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Proses Pemilihan Sampel	44
4.2 Jumlah Perusahaan Jasa yang <i>Listed</i> di Bursa Efek Indonesia	45
4.3 Kelompok Perusahaan Praktik Perataan Laba Dan Perusahaan Yang Bukan Perataan Laba Selama Tahun 2006-2008	46
4.4 Hasil Deskriptif Statistik Variabel Penelitian N = 114	48
4.5 <i>Hosmer and Lemeshow Test</i>	49
4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas <i>Varians Error</i>	50
4.7 Hasil Analisis Regresi Logistik	51
4.8 Uji Ketepatan Prediksi	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Tipe Perataan Laba	17
2.2 Kerangka Proses Berpikir	29
2.3 Konseptual Penelitian	31
3.1 Kurva Uji-Z	43



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu
- Lampiran 2 Gambaran Umum Sampel
- Lampiran 3 Pertumbuhan Penjualan
- Lampiran 4 Perhitungan Ukuran Perusahaan
- Lampiran 5 Perhitungan *Debt to Equity Ratio* (DER) Perusahaan Sampel
- Lampiran 6 Perhitungan *Return on Asset* (ROA) Perusahaan Sampel
- Lampiran 7 Data Perubahan Penjualan dan Perubahan Income
- Lampiran 8 Kategori Perusahaan Sampel
- Lampiran 9 Input Analisis Regresi Logistik
- Lampiran 10 Hasil Analisis Logit