



**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN
LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Oleh

FITRIA TYAS SILVIANI

NIM 070810391009

JURUSAN S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS JEMBER

2014



**FAKTOR–FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN
LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DIBURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir dan Memenuhi Salah Satu Syarat untuk
Menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1) dan Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi

Oleh

FITRIA TYAS SILVIANI

NIM 070810391009

JURUSAN S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS JEMBER

2014

PERSEMBAHAN

Bissmillahirrahmannirahim

Dengan kerendahan hati, saya ucapkan rasa syukur kepada Allah SWT yang kepadaNya kita berserah diri.

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Kepada orang tuaku Bapak Tomik dan Ibu Sumiah tercinta yang dengan ikhlas merawat dan mendidikku, telaga kasih sayang yang tak kan pernah kering mengalirkan doa untukku, ini salah satu tanda baktiku;
2. Kakakku Micky Yuliani dan Dwi Rendra Pramono dan Adik-adikku Voni Nindya Saptaria dan Devi Martiana tersayang, yang selalu memberikan semangat dan dorongan untukku;
3. Sahabat-sahabatku yang selalu memberikan dukungan dan semangat untukku;
4. Guru-guruku sejak taman kanak-kanak sampai dengan perguruan tinggi;
5. Dunia pengetahuan yang terus berkembang seiring perubahan zaman; dan
6. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

MOTTO

“Barang siapa menempuh suatu jalan untuk menuntut ilmu, maka Allah akan memudahkan jalannya menuju surga dan sungguh para malaikat meletakkan sayap-sayap mereka sebagai rasa ridho mereka atas apa yang mereka lakukan dan sesungguhnya para penghuni langit dan bumi sampai ikan paus di lautan memohon ampun bagi orang yang berilmu. Sesungguhnya ketutamaan orang yang berilmu dibanding dengan seorang ahli ibadah laksana cahaya bulan di dibandingkan cahaya bintang-bintang dan sesungguhnya para ulama adalah pewaris nabi dan nabi tidak pernah mewariskan dirham dan tidak pula dinar, sesungguhnya mereka hanya mewariskan ilmu dan barang siapa yang mengambilnya maka ia telah mendapat bagian yang besar”

(H.R. Abu Dawud dan At-Tirmidzi)

“Ilmu itu lebih baik daripada harta. Ilmu akan menjaga engkau dan engkau menjaga harta. Ilmu itu penghukum (hakim) sedangkan harta terhukum. Kalau harta itu akan berkurang apabila dibelanjakan, tetapi ilmu akan bertambah apabila dibelanjakan”

(Sayidina Ali bin Abi Thalib)

“Tidak ada harga atas waktu, tapi waktu sangat berharga. Memiliki waktu tidak menjadikan kita kaya, tetapi menggunakannya dengan baik adalah sumber dari semua kekayaan”

(Mario Teguh)

“Kesempatan anda untuk sukses di setiap kondisi selalu dapat diukur oleh seberapa besar kepercayaan anda pada diri sendiri”

(Robert Collier)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fitria Tyas Silviani

Nim : 070810391009

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul “*Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba pada Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)*” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi 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 mendapatkan sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 02 Juni 2014

Yang menyatakan,

Fitria Tyas Silviani
NIM 070810391009

SKRIPSI

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN
LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

Oleh

FITRIA TYAS SILVIANI

NIM 070810391009

Pembimbing

Dosen Pembimbing I : Dr. Alwan Sri Kustono, SE., M.Si, Ak.

Dosen Pembimbing II : Indah Purnamawati, SE., M.Si, Ak.

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK
PERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Nama : FITRIA TYAS SILVIANI

NIM : 070810391009

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : S-1 Akuntansi

Disetujui Tanggal : 20 Maret 2014

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Alwan Sri Kustono, M. Si, Ak

NIP. 197204162001121001

Indah Purnamawati, SE, M.Si, Ak

NIP. 196910111997022001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi,

Dr. Alwan Sri Kustono, M. Si, Ak

NIP. 197204162001121001

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi Berjudul:

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Fitria Tyas Silviani

NIM : 070810391009

Jurusan : S-1 Akuntansi

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

2 Juni 2014

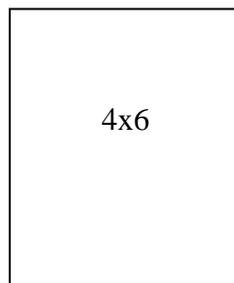
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

Ketua : Dr. Yosefa Sayekti, SE., M.Com., Ak. : (.....)
NIP 196408091990032001

Sekretaris : Drs. Sudarno, M.Si., Ak. : (.....)
NIP 196012251989021001

Anggota : Nur Hisammudin, SE., M.SA., Ak. : (.....)
NIP 197910142009121001



Mengetahui/ Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Dr. Moehammad Fathorrazi, M.Si

NIP 1963061419990021001

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN
LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

Fitria Tyas Silviani

Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRAK

Praktik perataan laba merupakan salah satu cara yang ditempuh oleh manajemen untuk mengurangi fluktuasi laporan keuangan dan untuk mencapai target laba. Praktik perataan laba dapat mendorong timbulnya perilaku yang tidak semestinya karena pihak-pihak yang sangat berkepentingan dengan informasi laporan keuangan suatu perusahaan yang memiliki kecenderungan untuk lebih memperhatikan laba yang terdapat pada laporan laba rugi.

Untuk meratakan laba, manajer mengambil tindakan yang meningkatkan laba yang dilaporkan ketika laba tersebut rendah dan mengambil tindakan yang menurunkan laba ketika tersebut relatif tinggi.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji faktor-faktor yang diduga berpengaruh terhadap timbulnya praktik perataan laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Faktor-faktor yang diuji antara lain ukuran perusahaan, *financial leverage* dan *dividend payout ratio*.

Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 21 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 4 tahun dari tahun 2009, 2010, 2011 dan 2012 dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan indeks Kustono untuk menentukan apakah perusahaan melakukan praktik perataan laba atau tidak melakukan praktik perataan laba.

Hasil penelitian ini bahwa ukuran perusahaan dan *dividend payout ratio* berpengaruh positif terhadap praktik perataan laba, sedangkan *financial leverage* berpengaruh negatif terhadap praktik perataan laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Kata kunci: Praktik perataan laba, ukuran perusahaan, *financial leverage* dan *dividend payout ratio*

***THE FACTORS THAT EFFECTED IN PRACTICING OF INCOME
SMOOTHING AT COMPANIES WHICH LISTED AT INDONESIA STOCK
EXCHANGE***

Fitria Tyas Silviani

Accounting Department Economy Faculty, Jember University

ABSTRACT

The practice of income smoothing is a way which the management to reduce fluctuations in the financial statements and to achieve the earnings target. Income smoothing practices can encourage improper behavior that are not usual because the parties are very concerned with the information of a company's financial statement that has a tendency to pay attention the earnings of lose out earning report.

To smooth earnings, managers take actions that increase reported earnings when earnings are low and take actions such as lowering income is relatively high.

This research aims to examine of the factors that influence at appear of income smoothing practices in companies wich listed in the Indonesia Stock Exchange (IDX). The factors examined include firm size, financial leverage and dividend payout ratio.

The total of samples in this research were 21 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 4 years from 2009, 2010, 2011 and 2012 by using purposive sampling method. This research uses Kustono index to determine whether the company was doing the practice income smoothing or not.

The results of this research is the company size and dividend payout ratio has effect positif on income smoothing practices. The financial leverage on the companies which listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) has effect negatif on the income smoothing practices.

Keywords: *The practice of smoothing earnings, firm size, financial leverage and dividend payout ratio*

RINGKASAN

Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba pada Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)); FITRIA TYAS SILVIANI; 070810391009; 2014; 69; AKUNTANSI; FAKULTAS EKONOMI; UNIVERSITAS JEMBER

Untuk meratakan laba, manajer mengambil tindakan yang meningkatkan laba yang dilaporkan ketika laba tersebut rendah dan mengambil tindakan yang menurunkan laba ketika tersebut relatif tinggi. Manajer perusahaan ingin meratakan laba yang dilaporkan untuk memberikan persepsi pemegang saham atas variabilitas laba karena tindakan seperti itu dapat memberi pengaruh yang positif pada nilai pasar saham. Harga pasar ditentukan berdasarkan pada ekspektasi terhadap *return* dimasa yang akan datang (Sutrisno, 2001). Dalam melakukan investasi, investor akan memperkirakan jumlah tingkat laba yang diharapkan (*expected return*) investasi untuk suatu periode tertentu dimasa yang akan datang. Namun, setelah periode investasi berlaku, belum tentu tingkat laba yang terealisasi (*realized return*) adalah sama dengan laba yang diharapkan. Tingkat laba yang terealisasi dapat lebih tinggi atau lebih rendah. Ketidakpastian tingkat laba tersebut merupakan risiko yang harus dipertimbangkan oleh investor. Oleh karena itu, dalam hubungannya dengan perataan laba, investor akan membayar lebih banyak untuk perusahaan dengan aliran perataan laba (Michelson *et.al.*, 1995). Hal ini disebabkan dengan adanya tren perataan laba akan dapat menimbulkan penilaian berupa risiko yang rendah.

Praktik perataan laba tidak akan terjadi jika laba yang diharapkan tidak terlalu berbeda dengan laba yang sesungguhnya (Prasetio 2002). Hal ini menunjukkan bahwa laba adalah sesuatu yang paling dipertimbangkan oleh investor untuk

mengambil keputusan apakah akan melakukan perataan laba atau tidak melakukan perataan laba. Oleh karena itu, manajer berusaha memberikan informasi yang akan meningkatkan nilai perusahaan dan kualitas manajemen dimata investor, sehingga perlu diketahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi perataan laba.

Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 21 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 4 tahun dari tahun 2009, 2010, 2011 dan 2012 dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan indeks Kustono untuk menentukan apakah perusahaan melakukan praktik perataan laba atau tidak melakukan praktik perataan laba.

Hasil penelitian ini bahwa ukuran perusahaan dan *dividend payout ratio* berpengaruh terhadap praktik perataan laba sedangkan *financial leverage* tidak berpengaruh terhadap praktik perataan laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

PRAKATA

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Pertama penulis memanjatkan puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunianya sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Serta shalawat dan salam Nabi Muhammad SAW.

Skripsi yang berjudul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)”** disusun dalam rangka memenuhi persyaratan akademis untuk mencapai gelar kesarjanaan pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember. Sebagai manusia yang merasa tidak lepas dari kekurangan maupun kelemahan dalam menyusun skripsi ini, hal ini dikarenakan keterbatasan ilmu dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Moehammad Fathorrazi, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember
2. Bapak Dr. Alwan Sri Kustono, SE., M.Si, Ak, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta dosen pembimbing yang dengan sabar dan ikhlas membantu dan mengarahkan dalam menyusun skripsi ini
3. Ibu Indah Purnamawati, SE., M.Si, Ak, selaku dosen pembimbing yang telah memberi saran serta masukan dalam skripsi ini
4. Bapak Drs. Sudarno, M.Si, Ak., selaku dosen wali yang telah membantu memberi pengarahan selama studi

5. Seluruh staf pengajar dan karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember, Khususnya segenap Dosen Jurusan Akuntansi yang telah membekali peneliti pengetahuan-pengetahuan yang berguna dan berharga
6. Kedua orang tuaku yang tercinta Bapak Tomik dan Ibu Sumiah atas do'a, kasih sayang, dorongan, kepercayaan, nasehat dan bantuan baik material maupun spiritual yang telah diberikan selama ini kepada ananda. Semoga skripsi ini dapat menjadi tanda terima kasih dan baktiku atas segala apa yang mereka berikan demi kebaikan dan keberhasilanku
7. Kakakku tercinta Micky Yuliani dan Dwi Rendra Pramono atas segala pengorbanan dan ketulusan serta memberiku nasehat selama ini. Meskipun kita sering beda pendapat tapi mengertilah bahwa kakakku adalah kebanggaanku. Adik-adikku tercinta Voni Nindya Saptaria dan Devi Martiana, kalian adalah semangat bagiku untuk tetap bertahan dalam kesulitan
8. Sahabat-sahabat terbaikku terima kasih yach... kalian inspirasiku untuk selalu tersenyum
9. Teman-teman seperjuanganku S-1 Akuntansi angkatan 2007
10. Kampusku beserta fasilitasnya yang telah mendukungku menyelesaikan skripsi ini
11. Semua pihak yang tak dapat disebut satu per satu, saya mengucapkan banyak terima kasih

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dan ketidaksempurnaan dalam penulisan ini. Untuk itu saran dan kritik yang sangat membangun, penulis harapkan dari pembaca skripsi ini. Semoga amal baik dan bantuan ikhlas yang diberikan kepada penulis mendapatkan balasan yang setimpal dari Allah swt.

Akhirnya penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'laikum Wr. Wb.

Jember, 2 Juni 2014

Penulis

DAFTAR ISI

| | HALAMAN |
|-------------------------------------|----------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | ii |
| HALAMAN MOTTO | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN..... | iv |
| HALAMAN PEMBIMBING | v |
| HALAMAN PERSETUJUAN | vi |
| HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI..... | vii |
| ABSTRAK..... | viii |
| <i>ABSTRACT</i> | x |
| RINGKASAN | xii |
| PRAKATA..... | xiv |
| DAFTAR ISI..... | xvii |
| DAFTAR TABEL | xxi |
| DAFTAR GAMBAR..... | xxii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xxiii |
| | |
| BAB 1. PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah..... | 3 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 4 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 4 |
| | |
| BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA..... | 6 |

| | | |
|---------------|---|-----------|
| 2.1 | LandasanTeori | 6 |
| 2.1.1 | Definisi Laporan Keuangan | 6 |
| 2.1.2 | Komponen-Komponen Laporan Keuangan | 6 |
| 2.1.3 | Unsur-Unsur Laporan Keuangan | 7 |
| 2.1.4 | Tujuan Laporan Keuangan | 7 |
| 2.1.5 | Kandungan Informasi Laba..... | 7 |
| 2.1.6 | Definisi Perataan Laba | 8 |
| 2.1.7 | Jenis Perataan Laba | 11 |
| 2.1.8 | Studi Perataan Laba..... | 12 |
| 2.1.9 | Alasan dan Tujuan Manajemen Melakukan Perataan Laba | 16 |
| 2.1.10 | Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba..... | 18 |
| 2.2 | Tinjauan Penelitian Terdahulu..... | 20 |
| 2.3 | Kerangka Konseptual | 25 |
| 2.4 | Hipotesis Penelitian..... | 26 |
| 2.4.1 | Ukuran Perusahaan.. .. | 26 |
| 2.4.2 | <i>Financial Leverage</i> | 27 |
| 2.4.3 | <i>Dividend Payout Ratio (DPR)</i> | 28 |
| BAB 3. | METODOLOGI PENELITIAN | 30 |
| 3.1 | Jenis dan Sumber Data..... | 30 |
| 3.2 | Populasi dan Sampel Penelitian..... | 30 |
| 3.3 | Identifikasi dan Pengukuran Variabel..... | 31 |
| 3.3.1 | Variabel Independen..... | 31 |
| 3.3.1.1 | Ukuran Perusahaan..... | 31 |
| 3.3.1.2 | <i>Financial Leverage</i> | 32 |

| | | |
|---------------|--|-----------|
| 3.3.1.3 | <i>Dividend Payout Ratio (DPR)</i> | 32 |
| 3.3.2 | Variabel Dependen..... | 32 |
| 3.4 | Analisis Data | 33 |
| 3.4.1 | Statistik Deskriptif | 33 |
| 3.4.2 | Pengujian Asumsi Klasik..... | 33 |
| 3.4.3 | Pengujian Hipotesis..... | 35 |
| 3.5 | Kerangka Pemecahan Masalah | 38 |
| | | |
| BAB 4. | HASIL DAN PEMBAHASAN | 39 |
| | | |
| 4.1 | Gambaran Umum Objek Penelitian | 39 |
| 4.1.1 | Sejarah Pasar Modal Indonesia | 39 |
| 4.1.2 | Perkembangan PT Bursa Efek Indonesia (BEI)..... | 41 |
| 4.2 | Gambaran Umum Sampel Penelitian | 42 |
| 4.3 | Statistik Deskriptif | 47 |
| 4.4 | Pengujian Asumsi Klasik | 48 |
| 4.4.1 | Uji Normalitas | 48 |
| 4.4.2 | Uji Multikolinearitas | 49 |
| 4.4.3 | Uji Heterokedastisitas | 51 |
| 4.4.4 | Uji Autokorelasi | 52 |
| 4.5 | Pengujian Hipotesis | 54 |
| 4.5.1 | Analisis Regresi Berganda | 56 |
| 4.5.2 | Uji F | 57 |
| 4.5.3 | Uji t | 58 |
| 4.6 | Pembahasan | 59 |
| 4.6.1 | Pembahasan Secara Parsial | 59 |
| 4.6.1.1 | Pengaruh Variabel Ukuran Perusahaan (X_1) Terhadap Perataan Laba (Y)..... | 59 |
| 4.6.1.2 | Pengaruh Variabel <i>Financial Leverage</i> (X_2) | |

| | |
|---|-----------|
| Terhadap Perataan Laba (Y)..... | 60 |
| 4.6.1.3 Pengaruh Variabel <i>Dividend Payout Ratio</i> (X_3) Terhadap Perataan Laba (Y)..... | 61 |
| 4.6.2 Pembahasan Secara Simultan..... | 62 |
| BAB 5. PENUTUP..... | 63 |
| 5.1 Kesimpulan | 63 |
| 5.2 Keterbatasan..... | 63 |
| 5.3 Saran | 64 |
| DAFTAR PUSTAKA | 65 |
| LAMPIRAN | 70 |

DAFTAR TABEL

| Tabel | | Halaman |
|--------------|---|----------------|
| 2.1 | Tabel Penelitian Terdahulu | 22 |
| 4.1 | Proses Penentuan Sampel..... | 43 |
| 4.2 | Daftar Nama Sampel Perusahaan..... | 44 |
| 4.3 | Hasil Perhitungan Indeks Kustono..... | 45 |
| 4.4 | Kelompok Perusahaan yang Melakukan Perataan Laba | 47 |
| 4.5 | Hasil Analisis Uji Multikolinearitas | 50 |
| 4.6 | Hasil Analisis Uji Autokorelasi | 53 |
| 4.7 | Hasil Perhitungan Analisis Regresi Linear Berganda..... | 54 |
| 4.8 | Rekapitulasi Hasil SPSS Untuk Uji F | 57 |

DAFTAR GAMBAR

| Gambar | Halaman |
|--|----------------|
| 2.2 Kerangka Konseptual | 25 |
| 3.1 Kerangka Pemecahan Masalah | 38 |
| 4.1 Hasil Analisis P-P Plot | 49 |
| 4.2 Hasil Uji Heterokedastisitas | 52 |

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

| | |
|------------|--|
| Lampiran 1 | Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel |
| Lampiran 2 | Hasil Perhitungan Indeks Kustono |
| Lampiran 3 | Data Variabel Independen |
| Lampiran 4 | Kelompok Perusahaan yang Melakukan Perataan Laba |
| Lampiran 5 | Uji Asumsi Klasik |
| Lampiran 6 | Perhitungan Analisis Regresi Linear Berganda |