

**FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH
TERHADAP PRAKTIK *INCOME SMOOTHING*
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Skripsi

**Untuk memenuhi sebagian persyaratan
Mencapai derajat Sarjana S1**

Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

**Anggit Dwi Nugraheni
31401700199**

**UNIVERSITAS ISLAM SULTAN AGUNG
FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEMARANG
2019**

SKRIPSI

FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP PRAKTIK *INCOME SMOOTHING* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERATING

Disusun Oleh:

**Anggit Dwi Nurgaheni
31401700199**

Telah disetujui oleh pembimbing dan selanjutnya
dapat diajukan dihadapan sidang panitia ujian skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Sultan Agung Semarang

Semarang, 13 Agustus 2019

Pembimbing



Dr. Hj. Indri Kartika, SE, M.Si, Akt, CA
NIK. 211490002

**FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH
TERHADAP PRAKTIK *INCOME SMOOTHING*
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
SEBAGAI VARIABEL MODERATING**

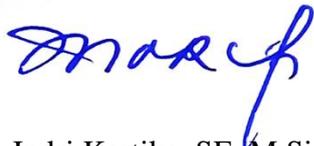
Disusun Oleh:

**Anggit Dwi Nurgaheni
31401700199**

Telah dipertahankan di depan penguji
Pada tanggal 28 Agustus 2019

Susunan Dewan Penguji

Pembimbing



Dr. Hj. Indri Kartika, SE, M.Si, Akt, CA
NIK. 211490002

Penguji



Hani Werdi Apriyanti, SE, M.Si, Akt, CA
NIK. 211414026



Hj. Luluk Muhimatul Ifada, SE, M.Si, Akt, CA
NIK. 210403051

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Tanggal 28 Agustus 2019

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Winarsih, SE, M.Si
NIK. 211415029

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Anggit Dwi Nugraheni

NIM : 31401700199

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang saya ajukan dengan judul **“Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Praktik *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderating”** ini adalah hasil karya sendiri, atau bukan plagiat hasil karya orang lain yang digunakan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di perguruan tinggi lainnya. Skripsi ini adalah milik saya, segala bentuk kesalahan dan kekeliruan dalam skripsi ini adalah tanggung jawab saya.

Semarang, 13 Agustus 2019

Yang menyatakan,



Anggit Dwi Nugraheni

NIM. 31401700199

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama	: Anggit Dwi Nugraheni
NIM	: 31401700199
Program Studi	: Akuntansi
Alamat Asal	: Dk. Banjaran, Ds. Bojongsari, RT 004 / RW 005, Kec. Alian, Kab. Kebumen, Prov. Jawa Tengah
No. HP / Email	: 087737674777 / anggit.nugraheni@gmail.com

Dengan ini menyatakan karya ilmiah berupa ~~Tugas Akhir~~/Skripsi/Tesis/Disertasi* dengan judul:

Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Praktik *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderating

dan menyetujui menjadi hak milik Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung serta memberikan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif untuk disimpan, dialihmediakan, dikelola dalam pangkalan data, dan dipublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademisi selama tetap mencantumkan nama penulis sebagai Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sungguh-sungguh. Apabila dikemudian hari terbukti ada pelanggaran Hak Cipta/Plagiarisme dalam karya ilmiah ini, maka segala bentuk tuntutan hukum yang timbul akan saya tanggung secara pribadi tanpa melibatkan pihak Universitas Islam Sultan Agung.

Semarang, 13 Agustus 2019
Yang menyatakan,



Anggit Dwi Nugraheni
NIM. 31401700199

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

~ Janganlah sedih dan berputus asa, Berlarilah mendekati Allah karena
“Kalau dia mendekat sejengkal, maka Aku akan mendekat kepadanya sehasta.
Kalau dia mendekat kepada diri-Ku sehasta, maka Aku akan mendekatinya
sedepa. Kalau dia mendatangi-Ku dengan berjalan, maka Aku akan
mendatanginya dengan berlari.” (HR bukhari, no. 7405 dan Muslim, no. 2675)

~ “Jika kau tak suka sesuatu, ubahlah. Jika tak bisa, maka ubahlah cara
pandangmu tentangnya.” – Maya Angelou

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

- ❖ Bapak dan ibu serta keluarga tercinta yang selalu mendoakan
- ❖ Seorang tersayang yang selalu memberikan motivasi dan semangat belajar
- ❖ Sahabat-sahabat yang selalu mendengarkan keluh kesah
- ❖ Teman-teman Fakultas Psikologi Universitas Diponegoro yang telah memberikan motivasi positif

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis faktor-faktor yang dapat berpengaruh terhadap praktik *income smoothing*. Faktor-faktor tersebut yaitu *Return on Asset (ROA)*, *Ukuran Perusahaan (Size)*, *Financial leverage* dan Kepemilikan Institusional sebagai variabel moderating. Populasi penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Kompas100 dengan periode tahun 2015-2017. Dengan menggunakan teknik purposive sampling diperoleh 126 data. Analisis data dilakukan dengan metode *Moderate Regression Analysis (MRA)*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Ukuran Perusahaan* berpengaruh positif signifikan terhadap praktik *income smoothing*, sedangkan *ROA* dan *financial leverage* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap praktik *income smoothing*. Kepemilikan institusional sebagai variabel moderator dalam penelitian ini juga tidak mampu memoderasi hubungan interaksi antara *ROA* terhadap *income smoothing*, *ukuran perusahaan* terhadap *income smoothing*, *financial leverage* terhadap *income smoothing*, maupun hubungan interaksi antara *ROA*, *ukuran perusahaan* dan *financial leverage* terhadap praktik *income smoothing*.

Kata Kunci: *Income Smoothing, Return On Asset, Ukuran Perusahaan (Size), Financial Leverage, dan Kepemilikan Institusional.*

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the will affect on the income smoothing. Factors are Return On Assets (ROA), Firm Size, Financial Leverage and Ownership of Institutional as moderating variable. This research population is companies registered in index Kompas100 on period 2015-2017 of years. With using a technique purposive sampling 126 data obtained. Data Analysis was undertaken with the Moderate Regression Analysis methods (MRA). This research result indicates that company significant size have had a positive impact on the income smoothing practical, but ROA and financial leverage no effect significantly on the income smoothing. Institutional ownership as a moderator variable in the research not capable to moderating relation of an interaction between ROA to income smoothing, firm size to income smoothing, financial leverage to income smoothing, as well as the relation of an interaction between ROA, the firm size and financial leverage in the case of practices income smoothing .

Keywords: Income Smoothing, Return On Asset, Firm Size, Financial Leverage, and Institutional of Ownership.

INTISARI

Income smoothing merupakan salah satu manajemen laba yang terjadi karena asimetri informasi antara agen dengan pihak prinsipal dengan tujuan untuk mengurangi fluktuasi laba yang dilaporkan agar sesuai dengan target yang diinginkan. Hipotesis penelitian ini yaitu, 1) ROA berpengaruh positif terhadap *income smoothing*. 2) Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *income smoothing*. 3) *Financial leverage* berpengaruh positif terhadap *income smoothing*. 4) Kepemilikan institusional memperlemah hubungan ROA terhadap *income smoothing*. 5) Kepemilikan institusional memperlemah hubungan *size* terhadap *income smoothing*. 6) Kepemilikan institusional memperlemah *financial leverage* terhadap *income smoothing*. 7) Kepemilikan institusional memperlemah interaksi ROA, ukuran perusahaan, dan *financial leverage* terhadap *income smoothing*.

Populasi penelitian ini yaitu perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Kompas100 periode tahun 2015-2017. Diperoleh 126 data sampel dengan metode *purposive sampling*. Analisis data dilakukan dengan metode *Moderate Regression Analysis* (MRA). Berdasarkan uji hipotesis disimpulkan bahwa hanya ukuran perusahaan (*size*) yang berpengaruh positif signifikan terhadap *income smoothing*, sedangkan ROA dan *Financial leverage* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*. Kepemilikan institusional juga tidak mampu memoderasi hubungan interaksi antara ROA terhadap *income smoothing*, ukuran perusahaan terhadap *income smoothing*, *financial leverage* terhadap *income smoothing*, maupun interaksi ROA, ukuran perusahaan dan *financial leverage* terhadap praktik *income smoothing*.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas skripsi yang berjudul **“Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Praktik *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderting”** yang disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan mencapai derajat sarjana S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sultan Agung Semarang.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bimbingan, semangat, motivasi serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Pada kesempatan ini, penulis ucapkan rasa syukur dan terima kasih kepada:

1. Ibu Hj. Olivia Fachrunnisa, SE, M.Si, Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
2. Ibu Dr. Winarsih, SE, M.Si selaku Ketua Program studi akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
3. Ibu Dr. Hj. Indri Kartika , SE, M.Si, Akt, CA selaku dosen pembimbing yang telah sabar dan bersedia meluangkan waktu dan tenaga, memberikan motivasi, saran, inspirasi serta kesempatan untuk berdiskusi kepada penulis hingga terselesainya skripsi ini.
4. Dosen-dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sultan Agung Semarang yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis.

5. Karyawan dan Staf Fakultas Ekonomi Univeritas Sultan Agung Semarang yang telah memberikan sarana dan informasi perkuliahan selama tahun ajaran.
6. Kepada kedua orang tua serta keluarga yang telah mendukung dan selalu memotivasi serta mendoakan.
7. Kepada orang tersayang dan sahabat-sahabat yang telah membantu memberikan saran, motivasi, semangat, dan doa.
8. Kepada teman-teman seperjuangan yang telah kebersamai selama menempuh bangku kuliah program transfer S1 Akuntansi Universitas Sultan Agung Semarang.
9. Kepada teman-teman Fakultas Psikologi Universitas Diponegoro Semarang yang telah mendukung dan membantu pekerjaan kantor selama proses pembuatan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan untuk kesempurnaan penelitian ini. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Semarang, 13 Agustus 2019
Penulis

Anggit Dwi Nugraheni
NIM. 31401700199