

**PENGARUH *PROFITABILITY*, *FIRM SIZE*, DAN *FINANCIAL LEVERAGE*
TERHADAP TINDAKAN *INCOME SMOOTHING* PADA PERUSAHAAN
BUMN *GO PUBLIC* DI BURSA EFEK INDONESIA (2018-2022)**

SUMROTUL HASANAH

1701620079



*Mencerdaskan dan
Memartabatkan Bangsa*

**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI

KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2024

**THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, FIRM SIZE, AND FINANCIAL
LEVERAGE ON INCOME SMOOTHING ACTIONS IN GO PUBLIC
BUMN COMPANIES ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE
(2018-2022)**

SUMROTUL HASANAH

1701620079



*Mencerdaskan dan
Memartabatkan Bangsa*

**This Thesis is Written as One of The Requirements for Obtaining a Bachelor
of Education Degree at the Faculty of Economics State University of Jakarta**

STUDY PROGRAM OF ECONOMIC EDUCATION

CONCENTRATION OF ACCOUNTING EDUCATION



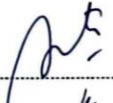



FACULTY OF ECONOMICS

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2024

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Lembar Pengesahan Jalur Publikasi

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI			
Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi  Prof. Usep Suhud, M.Si, Ph.D NIP. 197002122008121001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dra. Sri Zulaihati, M.Si NIP. 196102281986022001 (Ketua Sidang)	 -----	19 Juli 2024
2	Erika Takidah, M.Si NIP. 197511112009122001 (Penguji Ahli 1)	 -----	18 Juli 2024
3	Prof. Dr. Mardi, M.Si NIP. 196003011987031001 (Penguji Ahli 2)	 -----	19 Juli 2024
4	Santi Susanti, S.Pd, M.Ak NIP. 197701132005012002 (Pembimbing 1)	 -----	18 Juli 2024
5	Susi Indriani, M.S.Ak NIP. 197608202009122001 (Pembimbing 2)	 -----	19 Juli 2024
Nama : Sumrotul Hasanah No. Registrasi : 1701620079 Program Studi : S1 Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi Tanggal Lulus : 10 Juli 2024			

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana. Baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 5 Agustus 2024

Yang Membuat Pernyataan



Sumrotul Hasanah
No. Reg. 1701620079

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Sumrotul Hasanah
NIM : 1701620079
Fakultas/Prodi : Ekonomi/Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi
Alamat email : smrtlhasanah@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi Tesis Disertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh *Profitability, Firm Size, dan Financial Leverage* Terhadap Tindakan *Income Smoothing* Pada Perusahaan Bumn *Go Public* Di Bursa Efek Indonesia (2018-2022)

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 5 Agustus 2024

Penulis

(Sumrorul Hasanah)

ABSTRAK

SUMROTUL HASANAH. Pengaruh *Profitability, Firm Size, dan Financial Leverage* Terhadap Tindakan *Income Smoothing* Pada Perusahaan Bumn *Go Public* Di Bursa Efek Indonesia (2018-2022). Skripsi. Jakarta. Program Studi Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Jakarta. 2024. Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh secara parsial dan simultan antara variabel independen *profitability, firm size, dan financial leverage* dengan variabel dependen *income smoothing* pada perusahaan BUMN *Go Public* di Bursa Efek Indonesia periode 2018 hingga 2022. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan BUMN *Go Public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 20 perusahaan dengan 5 tahun pengamatan. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu *simple random sampling* dengan hasil sampel akhir adalah 80 total sampel dari total populasi sebanyak 100 populasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik multikolinearitas, uji keseluruhan model, uji kelayakan model, matriks klasifikasi, analisis regresi logistik, dan uji hipotesis. Data diolah dengan bantuan *software* Eviews versi 12. Penelitian ini menunjukkan hasil sebagai berikut: (1) Secara parsial variabel *profitability* berpengaruh positif signifikan terhadap *income smoothing*. (2) Secara parsial variabel *firm size* berpengaruh negatif signifikan terhadap *income smoothing*. (3) Secara parsial variabel *financial leverage* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*. (3) Secara simultan seluruh variabel independen yaitu *profitability, firm size, dan financial leverage* terbukti berpengaruh terhadap *income smoothing*. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa adanya hubungan yang positif antara kenaikan *return on asset* dengan *income smoothing* di perusahaan BUMN *go public*.

Kata Kunci : *Profitability, Firm Size, Financial Leverage, Income Smoothing,* dan Manajemen Laba

ABSTRACT

SUMROTUL HASANAH. *The Influence of Profitability, Firm Size, and Financial Leverage On Income Smoothing Actions In Go Public BUMN Companies On The Indonesian Stock Exchange (2018-2022).* Thesis. Jakarta. Economic Education Study Program Concentration in Accounting Education. Faculty of Economics. State University of Jakarta. 2024. This research aims to empirically test the partial and simultaneous influence between the independent variables profitability, firm size and financial leverage with the dependent variable income smoothing in BUMN Go Public companies on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 to 2022. The population in this study is all BUMN Go Public companies listed on the Indonesia Stock Exchange totaling 20 companies with 5 years of observation. The research method used is a quantitative method with secondary data originating from the company's financial reports. The sampling technique used was simple random sampling with the final sample results being 80 total samples from a total population of 100 populations. The data analysis techniques used are descriptive statistical analysis, classic multicollinearity assumption test, overall model test, model feasibility test, classification matrix, logistic regression analysis, and hypothesis testing. The data was processed with the help of Eviews version 12 software. This research shows the following results: (1) Partially, the profitability variable has a significant positive effect on income smoothing. (2) Partially, the firm size variable has a significant negative effect on income smoothing. (3) Partially, the financial leverage variable has no effect on income smoothing. (3) Simultaneously all independent variables, profitability, firm size, and financial leverage are proven to have an effect on income smoothing. The findings of this study indicate that there is a positive relationship between the increase in return on assets and income smoothing in BUMN go public companies.

Keywords: Profitability, Firm Size, Financial Leverage, Income Smoothing, and Profit Management

LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Hatiku tenang karena mengetahui bahwa apa yang melewatkanmu tidak akan pernah menjadi takdirmu, dan apa yang ditakdirkan untukmu tidak akan pernah melewatkanmu”

(Umar bin Khattab)

“If you can't fly then run, if you can't run then walk, if you can't walk then crawl, but whatever you do you have to keep moving forward”

(Martin Luther King Jr)

PERSEMBAHAN

Dengan segenap hati, skripsi ini saya persembahkan untuk:

“Allah SWT yang telah memberikan nikmat karunia pertolongan tiada henti.

Kedua orang tuaku tercinta, aba dan umi, terima kasih selalu berjuang dalam mengupayakan yang terbaik untuk kehidupanku, mereka memang tidak sempat merasakan pendidikan sampai bangku perkuliahan, namun mereka mampu mendidik, memotivasi, dan memberikan dukungan hingga anakmu ini mampu menyelesaikan studinya sampai sarjana”

KATA PENGANTAR

Puji serta syukur penulis senantiasa panjatkan atas kehadiran Allah Swt yang telah melimpahkan karunia dan Rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Pengaruh *Profitability, Firm Size, dan Financial Leverage* terhadap Tindakan *Income Smoothing* pada Perusahaan BUMN *Go Public* di Bursa Efek Indonesia (2018-2022)**”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat mendapatkan gelar Sarjana Pendidikan pada Program Sarjana (S-1) Program Studi Pendidikan Ekonomi, Konsentrasi Pendidikan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta. Penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan tentunya atas bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Usep Suhud, M.Si., Ph.D., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. Dr. Agus Wibowo, S.Pd.I., S.Pd., M.Pd., selaku Koordinator Program Studi S-1 Pendidikan Ekonomi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.
3. Ati Sumiati, S.Pd., M.M., selaku Koordinator Program Studi S-1 Pendidikan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.
4. Santi Susanti, S.Pd., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu untuk membimbing serta memberikan saran, arahan, dan dukungan selama proses penyusunan skripsi.

5. Susi Indriani, M.S.Ak., selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membimbing serta memberikan saran, arahan, dan dukungan selama proses penyusunan skripsi.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis selama masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua dan anggota keluarga yang selalu mendoakan dan memberikan semangat, motivasi, dan dukungan.
8. Seluruh teman-teman Pendidikan Akuntansi 2020 yang telah memberikan pengalaman dan pembelajaran selama dibangku perkuliahan.
9. Seluruh pihak yang memberikan dukungan kepada penulis namun tidak dapat disebutkan satu persatu

Penulis menyadari bahwa banyak terdapat kekurangan serta kesalahan dalam penyusunan skripsi ini karena keterbatasan pengetahuan dan kemampuan yang dimiliki oleh penulis. Untuk itu, penulis menerima segala saran, masukan, serta kritik yang membangun demi perbaikan kualitas skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis maupun pembaca.

Jakarta, 5 Agustus 2024

Sumrotul Hasanah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GRAFIK	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Manfaat Penelitian.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
2.1 Teori Pendukung.....	17
2.1.1 Teori Keagenan	17
2.1.2 Teori Sinyal.....	20
2.1.3 <i>Income Smoothing</i>	21

2.1.4	<i>Profitability</i>	26
2.1.5	<i>Firm Size</i>	31
2.2	Penelitian Terdahulu	40
2.3	Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	50
2.3.1	Kerangka Teori	50
2.3.2	Pengembangan Hipotesis	51
BAB III METODE PENELITIAN		59
3.1	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	59
3.1.1.	Unit Analisis	59
3.1.2.	Populasi	59
3.1.3.	Sampel	61
3.2	Teknik Pengumpulan Data	62
3.3	Operasionalisasi Variabel	63
3.3.1	Variabel Dependen (Y)	64
3.3.2	Variabel Independen (X)	66
3.4	Teknik Analisis	70
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	71
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	72
3.4.3	Analisis Regresi Logistik	73
3.4.4	Uji Hipotesis	76
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		79
4.1	Deskripsi Data	79
4.1.1	<i>Income Smoothing</i>	81
4.1.2	<i>Profitability</i>	84
4.1.3	<i>Firm Size</i>	87

4.1.4	<i>Financial Leverage</i>	90
4.2	Hasil.....	94
4.2.1	Uji Asumsi Klasik.....	94
4.2.2	Analisis Regresi Logistik.....	95
4.2.3	Uji Hipotesis	100
4.3	Pembahasan	104
4.3.1	Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	104
4.3.2	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	106
4.3.3	Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> ...	109
4.3.4	Pengaruh <i>Profitability</i> , <i>Firm Size</i> , dan <i>Financial Leverage</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	111
BAB V PENUTUP.....		114
5.1	Kesimpulan.....	114
5.2	Implikasi.....	115
5.3	Keterbatasan Penelitian	117
5.4	Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	118
DAFTAR PUSTAKA		120
LAMPIRAN.....		128
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....		163

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perusahaan BUMN <i>Go Public</i> yang Memiliki Laba Relatif Stabil ...	8
Gambar 2. 1 Kerangka Teori.....	51



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kriteria Ukuran Perusahaan	34
Tabel 3. 1 Populasi Penelitian	60
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif <i>Income Smoothing</i>	80
Tabel 4. 2 Distribusi Frekuensi <i>Income Smoothing</i> (Y).....	82
Tabel 4. 3 Distribusi Frekuensi <i>Profitability</i> (X1)	85
Tabel 4. 4 Distribusi Frekuensi <i>Firm Size</i> (X2)	89
Tabel 4. 5 Distribusi Frekuensi <i>Financial Leverage</i> (X3)	92
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	94
Tabel 4. 7 Hasil Uji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit Test</i>).....	95
Tabel 4. 8 Hasil Uji Kelayakan Model (<i>Hosmer and Lemeshow's goodness of fit</i>)	97
Tabel 4. 9 Hasil Uji <i>Expectation-Prediction</i>	98
Tabel 4. 10 Hasil Uji Analisis Regresi Logistik.....	99
Tabel 4. 11 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	101
Tabel 4. 12 Uji Simultan (Uji F)	103
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	104

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Diagram Pie <i>Income Smoothing</i> (Y).....	83
Grafik 4. 2 Histogram <i>Profitability</i> (X1)	87
Grafik 4. 3 Histogram <i>Firm Size</i> (X2)	90
Grafik 4. 4 Histogram <i>Financial Leverage</i> (X3)	93



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Perusahaan BUMN <i>Go Public</i>	128
Lampiran 2. Hasil Penghitungan Variabel <i>Profitability</i>	129
Lampiran 3. Hasil Penghitungan Variabel <i>Firm Size</i>	132
Lampiran 4. Hasil Penghitungan Variabel <i>Financial Leverage</i>	135
Lampiran 5. Hasil Penghitungan Variabel <i>Dummy Income Smoothing</i>	138
Lampiran 6. Hasil Penghitungan Koefisien Variasi untuk Perubahan Laba setelah Pajak (CV Δ I/th).....	141
Lampiran 7. Hasil Penghitungan Koefisien Variasi untuk Perubahan Penjualan Bersih (CV Δ S/th).....	147
Lampiran 8. Distribusi Frekuensi dan Histogram <i>Profitability</i> (X1).....	154
Lampiran 9. Distribusi Frekuensi dan Histogram <i>Firm Size</i> (X2).....	155
Lampiran 10. Distribusi Frekuensi dan Histogram <i>Financial Leverage</i> (X3).....	156
Lampiran 11. Distribusi Frekuensi dan Diagram Pie <i>Income Smoothing</i> (Y).....	157
Lampiran 12. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	158
Lampiran 13. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	158
Lampiran 14. Hasil Uji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit Test</i>).....	158
Lampiran 15. Hasil Uji Kelayakan Model (<i>Hosmer and Lemeshow's goodness of fit</i>).....	159
Lampiran 16. Hasil Matriks Klasifikasi.....	159
Lampiran 17. Hasil Analisis Regresi Logistik.....	160
Lampiran 18. Hasil Hipotesis Uji Parsial (Uji t).....	160
Lampiran 19. Hasil Hipotesis Uji Simultan (Uji F).....	161

Lampiran 20. Hasil Hipotesis Uji Koefisien Determinasi (*Nagelkerke's R Square*)
..... 161

Lampiran 21. Hasil Turnitin dan Plagiarisme 162

