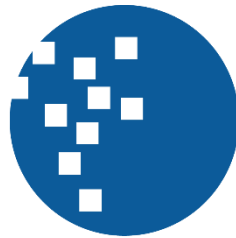


PENGARUH *FIRM SIZE*, *NET PROFIT MARGIN*, *RETURN ON ASSETS*, DAN *FINANCIAL LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING*



UMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

SKRIPSI

Shella Fanny Tsabita

0000033222

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG
2022**

PENGARUH *FIRM SIZE*, *NET PROFIT MARGIN*, *RETURN ON ASSETS*, DAN *FINANCIAL LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING*

(Studi Empiris pada Industri Properti dan Real Estat yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020)



Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.)

Shella Fanny Tsabita

00000033222

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA

TANGERANG

2022

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Dengan ini saya,

Nama : Shella Fanny Tsabita

Nomor Induk Mahasiswa : 00000033222

Program Studi : Akuntansi

Skripsi dengan judul:

Pengaruh Firm Size, Net Profit Margin, Return On Assets, dan Financial Leverage Terhadap Income Smoothing, merupakan hasil karya saya sendiri bukan plagiat dari karya ilmiah yang ditulis oleh orang lain, dan semua sumber, baik yang dikutip maupun dirujuk, telah saya nyatakan dengan benar serta dicantumkan di Daftar Pustaka.

Jika di kemudian hari terbukti ditemukan kecurangan/penyimpangan, baik dalam pelaksanaan skripsi maupun dalam penulisan laporan skripsi, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan TIDAK LULUS untuk Tugas Akhir yang telah saya tempuh.

Tangerang, 22 April 2022



(Shella Fanny Tsabita)

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul

**PENGARUH *FIRM SIZE*, *NET PROFIT MARGIN*, *RETURN ON ASSETS*,
DAN *FINANCIAL LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING***

Oleh

Nama : Shella Fanny Tsabita

NIM : 00000033222

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Bisnis

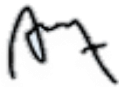
Telah diujikan pada hari Kamis, 14 April 2022

Pukul 11.00 s.d 12.30 dan dinyatakan

LULUS

Dengan susunan penguji sebagai berikut.

Ketua Sidang



Penguji



Prastika Suwandi Tjeng, S.E., M.Ak
0320037407/L00420

Harsono Yoewono, S.E., Ak.,CA., M.Ak., ACPA
0323027804/071219

Pembimbing



Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK., Ak., CA.
0413086903/058417

Ketua Program Studi Akuntansi



Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK., Ak., CA.

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas academica Universitas Multimedia Nusantara, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Shella Fanny Tsabita
NIM : 00000033222
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : *Tesis/Skripsi/Tugas Akhir (*coret salah satu)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Multimedia Nusantara Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH FIRM SIZE, NET PROFIT MARGIN, RETURN ON ASSETS,
DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP INCOME SMOOTHING**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, Universitas Multimedia Nusantara berhak menyimpan, mengalihmediakan/mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Tangerang, 22 April 2022

Yang menyatakan,



(Shella Fanny Tsabita)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “**PENGARUH FIRM SIZE, NET PROFIT MARGIN, RETURN ON ASSETS, DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP INCOME SMOOTHING**” dengan baik. Skripsi ini dibuat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.) di Universitas Multimedia Nusantara.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan yang diberikan oleh berbagai pihak. Untuk itu, melalui kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Ninok Leksono, M.A., selaku Rektor Universitas Multimedia Nusantara.
2. Ibu Dr. Florentina Kurniasari T., S.Sos., M.B.A., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Multimedia Nusantara.
3. Bapak Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK, Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Multimedia Nusantara yang telah memfasilitasi dan memberikan kesempatan dalam proses penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Stephanus Andi Adityaputra, S.E., M.Acc., sebagai Pembimbing pertama yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi sekaligus dukungan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
5. Bapak Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK, Ak., CA., sebagai Pembimbing kedua yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi sekaligus dukungan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
6. Orang tua serta keluarga yang selalu memberikan dukungan dan doa, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
7. Teman-teman terdekat penulis yaitu M Riyadh Samudra, Citta Indiarti D, Ninda Irena F, Raisah Amalia, Shania Rebecca, Vivian V Gloria, Diah Priantika, Anggi Alfiani, Cindy Catelina, dan Melda Nurul A yang selalu membantu dan memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun, sehingga kelak penulis dapat menghasilkan karya yang lebih baik lagi.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semoga Allah SWT selalu memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Tangerang, 22 April 2022



(Shella Fanny Tsabita)

UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

PENGARUH *FIRM SIZE*, *NET PROFIT MARGIN*, *RETURN ON ASSETS*, DAN *FINANCIAL LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING*

(Shella Fanny Tsabita)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *firm size*, *net profit margin*, *return on assets*, dan *financial leverage* terhadap *income smoothing*. Variabel independen dalam penelitian ini adalah *firm size* yang diproksikan dengan menggunakan logaritma natural total aset, *net profit margin*, *return on assets* dan *financial leverage* yang diproksikan dengan *debt to total assets*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *income smoothing* yang diproksikan dengan menggunakan Indeks Eckel.

Objek dalam penelitian ini adalah industri *property and real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel dalam penelitian ini sebanyak 16 perusahaan industri *property and real estate* yang terdaftar di BEI selama periode 2018-2020 yang dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan yaitu data sekunder dan dianalisa dengan menggunakan metode regresi logistik.

Hasil penelitian ini adalah (1) *firm size* yang diproksikan dengan logaritma natural total aset memiliki pengaruh negatif terhadap *income smoothing*, (2) *net profit margin (NPM)* tidak memiliki pengaruh terhadap *income smoothing*, (3) *return on assets (ROA)* tidak memiliki pengaruh terhadap *income smoothing*, (4) *financial leverage* yang diproksikan dengan *debt to total assets (DTA)* tidak memiliki pengaruh terhadap *income smoothing*, (5) *firm size*, *net profit margin*, *return on assets*, dan *financial leverage* secara simultan berpengaruh terhadap *income smoothing*.

Kata kunci: *financial leverage*, *firm size*, *income smoothing*, *net profit margin*, *return on assets*

U N I V E R S I T A S
M U L T I M E D I A
N U S A N T A R A

***THE EFFECT OF FIRM SIZE, NET PROFIT MARGIN,
RETURN ON ASSETS, AND FINANCIAL LEVERAGE
TOWARDS INCOME SMOOTHING***

(Shella Fanny Tsabita)

ABSTRACT

The purpose of this research is to obtain empirical evidence about the effect of firm size, net profit margin, return on assets, and financial leverage towards income smoothing. The independent variables of this research are firm size measured by natural logarithm total assets, net profit margin (NPM), return on assets (ROA), and financial leverage measured by debt to total assets (DTA). The dependent variable of this research is income smoothing measured by Eckel Index.

The object of this research is property and real estate industry listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). The sample of this research are 16 property and real estate firms listed in IDX in 2018-2020 that were selected using purposive sampling method. The data used is secondary data and analyzed by using logistic regression method.

The result of this research are (1) firm size has significant negative effect towards income smoothing, (2) net profit margin (NPM) has no positive effect towards income smoothing, (3) return on assets (ROA) has no positive effect towards income smoothing, (4) financial leverage (DTA) has no positive effect towards income smoothing, (5) firm size, net profit margin, return on assets, and financial leverage has significant effect towards income smoothing.

Keywords: financial leverage, firm size, income smoothing, net profit margin, return on assets

U N I V E R S I T A S
M U L T I M E D I A
N U S A N T A R A

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR RUMUS	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Batasan Masalah.....	13
1.3 Rumusan Masalah.....	14
1.4 Tujuan Penelitian.....	14
1.5 Manfaat Penelitian.....	15
1.6 Sistematika Penulisan	16
BAB II TELAAH LITERATUR	18
2.1 <i>Agency Theory</i>	18
2.2 Laporan Keuangan.....	20
2.3 <i>Earnings Management</i>	23
2.4 <i>Income Smoothing</i>	26
2.5 <i>Firm Size</i>	30
2.6 <i>Net Profit Margin (NPM)</i>	35
2.7 <i>Return On Assets (ROA)</i>	37
2.8 <i>Financial Leverage</i>	41
2.9 Model Penelitian.....	47
BAB III METODE PENELITIAN	48
3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	48

3.2	Metode Penelitian	48
3.3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian	48
3.3.1	Variabel Dependen	49
3.3.2	Variabel Independen	50
3.4	Teknik Pengumpulan Data	52
3.5	Teknik Pengambilan Sampel	53
3.6	Teknik Analisis Data	53
3.6.1	Statistik Deskriptif	54
3.6.2	Uji Hipotesis	54
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		58
4.1	Objek Penelitian	58
4.2	Analisis dan Pembahasan	59
4.2.1	Statistik Deskriptif	59
4.2.2	Uji Hipotesis	62
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		78
5.1	Simpulan	78
5.2	Keterbatasan	80
5.3	Saran	80
5.4	Implikasi Penelitian	81
DAFTAR PUSTAKA		82

UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.2 Perkembangan Indeks Harga Properti Residensial	2
Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian	58
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4.3 Hasil Pengujian -2LogL (<i>Block Number</i> = 0).....	63
Tabel 4.4 Hasil Pengujian -2LogL (<i>Block Number</i> = 1).....	63
Tabel 4.5 Hasil Pengujian <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i>	65
Tabel 4.6 Hasil Pengujian <i>Cox Snell's R² dan Nagelkerke's R²</i>	65
Tabel 4.7 Hasil Pengujian <i>Classification Table</i>	66
Tabel 4.8 Hasil Pengujian <i>Omnibus Test of Model Coefficient</i>	67
Tabel 4.9 <i>Variable in the Equation</i>	68

UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Industri <i>Property and Real Estate</i> yang terdaftar di BEI.....	2
Gambar 2.1 Model Penelitian.....	47
Gambar 4.1 Diagram Frekuensi <i>Income Smoothing</i>	61



UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1.....	29
Rumus 2.2.....	29
Rumus 2.3.....	29
Rumus 2.4.....	32
Rumus 2.5.....	36
Rumus 2.6.....	39
Rumus 2.7.....	42
Rumus 3.1.....	49
Rumus 3.2.....	49
Rumus 3.3.....	50
Rumus 3.4.....	51
Rumus 3.5.....	51
Rumus 3.6.....	52
Rumus 3.7.....	52

UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Perusahaan	86
Lampiran 2 Perhitungan Indeks Eckel	88
Lampiran 3 Perhitungan Ln Total Aset	92
Lampiran 4 Perhitungan <i>Net Profit Margin</i>	94
Lampiran 5 Perhitungan <i>Return On Assets</i>	96
Lampiran 6 Perhitungan <i>Debt to Total Assets</i>	98
Lampiran 7 Perhitungan Seluruh Variabel	100
Lampiran 8 Hasil Pengujian SPSS	102
Lampiran 9 Tabel Biometrika	107
Lampiran 10 <i>Originality Report Turnitin</i>	109
Lampiran 11 Formulir Konsultasi Skripsi	111

UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA