



**UNIVERSITAS  
PGRI ADI BUANA  
SURABAYA**

**SKRIPSI**

**PENGARUH CASH HOLDING, FINANCIAL RISK DAN  
BONUS PLAN TERHADAP INCOME SMOOTHING PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN, JASA DAN  
INVESTASI YANG TERCATAT DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2018-2019**

Devi Savira Sanurya

171600177

Dosen Pembimbing

Dra. Hj. Yuni Sukandani, SE., MM.

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

2021



**PENGARUH CASH HOLDING, FINANCIAL RISK DAN  
BONUS PLAN TERHADAP INCOME SMOOTHING PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN, JASA DAN  
INVESTASI YANG TERCATAT DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2018-2019**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan  
memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S. Ak)  
Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas PGRI Adi Buana Surabaya

**DEVI SAVIRA SANURYA**  
**NIM : 171600177**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PGRI ADI BUANA SURABAYA  
2021**

### LEMBAR PERSETUJUAN

Skripsi ini telah disetujui oleh dosen pembimbing dan layak untuk diuji:

Tanggal: 25 Juli 2021

Dosen Pembimbing



**Dra. Yuni Sukandani, S.E., M.M.**  
NPP. 86111 42/DY

## HALAMAN PENGESAHAN

Judul Skripsi

: Pengaruh *Cash Holding, Financial Risk* dan *Bonus Plan* Terhadap *Income Smoothing* Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019

Identitas Mahasiswa

- a. Nama : Devi Savira Sanurya
- b. NIM : 171600177
- c. Program Studi : Akuntansi
- d. Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas PGRI Adi Buana  
Surabaya
- e. Alamat e-mail : [sanuryadevi@gmail.com](mailto:sanuryadevi@gmail.com)

Surabaya, 23 September 2021

Mengetahui,



Dosen Pembimbing,

Dra. Hj. Yuni Sukandani, SE., MM.  
NPP : 8611142/DY

Menyetujui

Dekan,



## BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

Skripsi ini diterima dan disetujui oleh Panitia Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya :

Pada Hari : Rabu  
Tanggal : 28 Juli  
Tahun : 2021

Pengaji I

Dr. Taudikhul Afsar, S.Pd., M.Pd., M.Ak.  
NPP : 1607787/DY

Pengaji II

Fauziyah,S.Si.,M.Si  
NPP : 1504721/DY

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb. Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, karunia dan Hidayah-Nya kepada kita semua. Tidak lupa sholawat serta salam selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW. Alhamdulillahirobbil'alaamiin, dengan segala limpahan petunjuk dan bimbingan serta berbagai kenikmatan yang telah diberikan oleh Allah SWT, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul "*Pengaruh Cash Holding, Financial Risk dan Bonus Plan Terhadap Income Smoothing Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019*".

Selama proses penulisan hingga terselesaiannya skripsi ini, penulis banyak mendapat motivasi dan dukungan dari beberapa pihak, untuk itu penulis mengucapkan terimakasih kepada yang terhormat :

1. Bapak Dr. M. Subandowo, M.S., selaku Rektor Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
2. Bapak Drs. H. Teguh Purwanto, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
3. Bapak Dr. Taudlikhul Afkar, S.Pd., M.Pd., M.Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
4. Ibu Dra. Hj. Yuni Sukandani, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan motivasi, ilmu

pengetahuan dan membantu selama melakukan penulisan dalam penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan tepat waktu.

5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya, atas ilmu yang bermanfaat diberikan kepada penulis selama duduk dibangku kuliah.
6. Kedua orang tua tercinta, Ayah (Santoso) dan Ibu (Nur Hidayati) yang selalu berdo'a, berjuang, dan mendukung untuk anaknya, serta kasih sayang yang selalu diberikan hingga saat ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar.
7. Mbak Nova, Mbak Tina dan Mas Fuad selaku keluarga besar penulis yang selalu memberikan dukungan dan kasih sayang kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
8. Diah Rahmawati dan Elvida Riansa teman terbaik penulis yang selalu memberikan dukungan serta semangat.
9. Keluarga Besar HMJ Akuntansi selaku keluarga yang selalu memberikan banyak inspirasi dan sudah memberikan motivasi serta dukungan dalam mengerjakan skripsi sehingga dapat terselesaikan tepat waktu.
10. Evin, Aziz, Hanif, Devi Wulan, Merinda, Edwad, Reza Feby, Devi Febrilia, Yunita, Nada, Asmaul, Likha dan Shella selaku teman seperbimbingan yang berjuang bersama.

11. Maula, Evin, Devi Wulan dan Merinda selaku teman seperjuang ketika awal organisasi hingga akhir perkuliahan berjuang bersama.
12. Dan semua pihak yang telah membantu, maaf tidak saya sebutkan.

Penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari pembaca. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Surabaya, 24 September 2021

Penulis

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Devi Savira Sanurya

NIM : 171600177

Prodi : Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas PGRI Adi Buana

Surabaya

Dengan ini menyatakan bahwa penelitian (skripsi) saya dengan judul : "Pengaruh Cash Holding, Financial Risk dan Bonus Plan terhadap Income Smoothing pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2018- 2019" yang saya usulkan dalam rangka memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya Tahun Akademik 2021 bersifat original Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini (ditemukan unsur plagiasi), maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan hukum yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan dengan sebenar-benarnya.

Surabaya, 23 September 2021

Mahasiswa,



Devi Savira Sanurya

NIM : 171600177

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI .....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1Latar Belakang .....	Erro
<b>r! Bookmark not defined.</b>	
1.2Rumusan Masalah.....	6
1.3Tujuan Penelitian .....	Erro
<b>r! Bookmark not defined.</b>	
1.4Manfaat Penelitian .....	Erro
<b>r! Bookmark not defined.</b>	
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1Penelitian Terdahulu.....	9

2.2Landasan Teori.....	16
2.2.1Teori Agency .....	16
2.2.2Teori Akuntansi Positif .....	20
2.2.3Rasio Keuangan .....	20
2.2.4Cash Holding	
.....	<b>Error!</b> <b>Bookmark not defined.</b>
2.2.5Financial Risk	
.....	<b>Error!</b> <b>Bookmark not defined.</b>
2.2.6Bonus Plan.....	26
2.2.7Income Smoothing.....	27
2.3Kerangka Konseptual.....	29
2.4Hipotesis .....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1Rancangan Penelitian .....	37
3.2Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	39
3.2.1Populasi .....	39
3.2.2 Sampel.....	39
3.2.3Teknik Pengambilan Sampel .....	39
3.3Jenis dan Sumber Data .....	43
3.3.1Jenis Data .....	43
3.3.2Sumber Data.....	43
3.4Teknik Pengumpulan Data.....	43

3.5Variabel Penelitian dan Operasional Variabel .....	44
3.5.1Variabel Penelitian .....	44
3.5.2Definisi Operasional Variabel .....	44
3.6Teknik Analisis Data .....	48
3.6.1Analisis Uji Asumsi Klasik .....	48
3.6.2Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
3.6.3Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	52
3.6.4Uji Hipotesis.....	52
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1Penyajian Data Penelitian.....	55
4.1.1Penyajian Data Khusus.....	55
4.1.2Penyajian Data Umum .....	56
4.2Analisis Data .....	64
4.2.1Uji Asumsi Klasik.....	66
4.2.2Analisis Regresi Linier Berganda.....	71
4.2.3Uji Hipotesis.....	73
4.2.4Pembahasan .....	77
<b>BAB V SUMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1Simpulan.....	89
5.2Saran.....	90
DAFTAR PUSTAKA .....	93
<b>LAMPIRAN</b>	





## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Kriteria dan Jumlah Sampel Perusahaan .....	40
Tabel 3.2 Sampel Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Tercatat di Bursa Efek Indonesia 2018 – 2019.	
.....	41
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan <i>Cash Holding</i> Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Tahun 2018 – 2019.	57
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan <i>Financial Risk</i> Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Tahun 2018 – 2019. ....	59
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan <i>Bonus Plan</i> Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Tahun 2018 – 2019.	61
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan <i>Income Smoothing</i> Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Tahun 2018 – 2019. ....	63
Tabel 4.5 Tabel Persiapan Analisis Data. ....	65
Tabel 4.6 Uji Normalitas. ....	67
Tabel 4.7 Uji Multikolinearitas. ....	68
Tabel 4.8 Uji Heterokadastisitas. ....	69
Tabel 4.9 Uji Autokorelasi. ....	70
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Linier Berganda . ....	71
Tabel 4.11 Hasil Nilai Koefisien Determinasi. ....	73
Tabel 4.12 Hasil Uji t. ....	75
Tabel 4.13 Hasil Uji F. ....	77

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	30
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian.....	38

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- |             |   |
|-------------|---|
| Lampiran 1  | : Perhitungan Income Smoothing                                |
| Lampiran 2  | : Kartu Bimbingan Skripsi                                     |
| Lampiran 3  | : Kartu Perpanjangan Bimbingan Skripsi                        |
| Lampiran 4  | : Berita Acara Bimbingan Revisi Sidang Skripsi<br>Pengujii I  |
| Lampiran 5  | : Berita Acara Bimbingan Revisi Sidang Skripsi<br>Pengujii II |
| Lampiran 6  | : Perhitungan Uji Normalitas                                  |
| Lampiran 7  | : Perhitungan Uji Multikolinearitas                           |
| Lampiran 8  | : Perhitungan Uji Heteroskedastisitas                         |
| Lampiran 9  | : Perhitungan Uji Autokorelasi                                |
| Lampiran 10 | : Perhitungan Uji Regresi Linier Berganda                     |
| Lampiran 11 | : Perhitungan nilai koefisien determinasi                     |
| Lampiran 12 | : Perhitungan Uji-t (Secara Parsial)                          |
| Lampiran 13 | : Perhitungan Uji-F   |