



**UNIVERSITAS
PGRI ADI BUANA
SURABAYA**

SKRIPSI

Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Leverage* Terhadap *Income Smoothing* Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)

Chichi Oktavia Futmahsari
181600068

Dosen Pembimbing
Fauziah, S.Si., M.Si

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2022

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN *FINANCIAL
LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING*
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI
VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2018-2020)**

SKRIPSI

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

**CHICHI OKTAVIA FUTMAHSARI
NIM : 181600068**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI ADI BUANA SURABAYA
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Skripsi : Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Leverage* Terhadap *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)

Identitas Mahasiswa

- a. Nama : Chichi Oktavia Futmahsari
- b. NIM : 181600068
- c. Program Studi : Akuntansi
- d. Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas PGRI Adi Buana Surabaya

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

Tanggal : 21 Juni 2022

Dosen Pembimbing,



Fauziah, S.Si, M.Si
NPP. 1504721/DY

HALAMAN PENGESAHAN

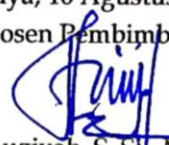
Judul Skripsi : Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Leverage* Terhadap *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)


Identitas Mahasiswa

- a. Nama : Chichi Oktavia Futmahsari
b. NIM : 181600068
c. Program Studi : Akuntansi
d. Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas PGRI Adi Buana Surabaya
e. Alamat e-mail : chichioktavia27@gmail.com

Mengetahui,
Ketua Program Studi,

Nurdina, S.E., M. S. A.
NPP: 1609816/DY

Surabaya, 16 Agustus 2022
Dosen Pembimbing,

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

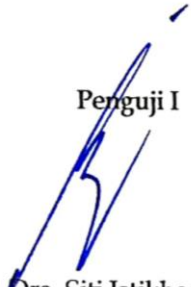
Menyetujui
Dekan,

Tony Susilo Wibowo, S.E., M. Pd., M. SM.
NPP. 0709494/DY

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

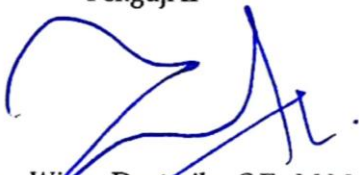
Skripsi ini diterima dan disetujui oleh Panitia Ujian Skripsi Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya:

Pada Hari : Selasa
Tanggal : 16 Agustus
Tahun : 2022

Penguji I


Dr. Dra. Siti Istikhoroh, M.Si
NIP. 196710191992032001

Penguji II


Sutama Wisnu Dyatmika, S.E., M.M
NPP. 1507732/DY

KATA PENGANTAR

AlhamdulillahRobbil'alamiin, puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT dengan segala limpahan petunjuk dan bimbingan serta berbagai kenikmatan yang telah diberikan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul : **“Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Leverage* Terhadap *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)”**.

Selama proses penulisan hingga terselesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan motivasi dan dukungan dari beberapa pihak, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada yang terhormat :

1. Bapak Dr. M. Subandowo, MS. selaku Rektor Universitas PGRI Adibuana Surabaya.
2. Bapak Tony Susilo Wibowo, S.E., M.Pd., M.SM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
3. Ibu Nurdina, S.E., M.S.A. selaku Ketua Prodi Studi Akuntansi Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
4. Ibu Fauziah, S.Si., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah memberikan koreksi, bimbingan, dan membantu melakukan penulisan selama penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Untung Lasiyono, S.E., M.Si selaku dosen wali yang telah memberikan pengarahan, bimbingan, dan nasihat yang bermanfaat selama empat tahun perkuliahan.

6. Ibu Haryati selaku orang tua yang telah memberikan dukungan, doa, dan motivasi bagi saya, agar saya tetap semangat dalam melakukan penelitian ini.
7. Chika Nurayudya Dewantari selaku adik yang saya sayangi yang selalu memberikan semangat serta bantuan saat saya butuh kapanpun itu.
8. Bayu Anggara, Umiyah, Medelin, Titania, Laras, Khofifah selaku sahabat saya dan teman kelas Akuntansi D 2018 yang sudah menemani selama empat tahun ini, selalu memberikan dukungan, bantuan dan keceriaan, terimakasih atas kerjasama dan perhatiannya dalam segala hal.
9. Rekan-rekan satu bimbingan dan semua pihak yang telah membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Tidak bisa saya sebutkan satu persatu, saya ucapkan terimakasih.

Dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca yang sangat penulis harapkan. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Surabaya, 21 Juni 2022
Penulis,

Chichi Oktavia Futmahsari
NIM : 181600068

HALAMAN PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah SWT, Tuhan semesta alam yang senantiasa memberikan karunia sehingga penulis mampu menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Leverage* Terhadap *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)”**.

1. Kepada Allah SWT yang telah mempermudah jalan dari awal sampai akhir pembuatan skripsi.
2. Kedua orang tua saya Ayah Kuswadi (Alm.) dan Ibu Haryati yang selalu mendoakan dan mendukung untuk anak-anaknya, serta kasih sayang yang selalu diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar.
3. Dosen-dosen program studi Akuntansi Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
4. Chika Nurayudya Dewantari selaku adik yang saya sayangi yang selalu memberikan semangat serta bantuan saat saya butuh kapanpun itu.
5. Terimakasih kepada Bayu Anggara yang sudah menemani dalam mengerjakan skripsi dan selalu memberikan keceriaan.
6. Umiyah, Medelin, Titania, Laras, Khofifah selaku sahabat saya dan teman kelas Akuntansi D 2018 yang sudah menemani selama empat tahun ini, selalu memberikan dukungan, bantuan dan keceriaan, terimakasih atas kerjasama dan perhatiannya dalam segala hal.
7. Rekan-rekan satu bimbingan dan semua pihak yang telah membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Chichi Oktavia Futmahsari
NIM : 181600068
Program Studi : Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
PGRI Adi Buana Surabaya

Dengan ini menyatakan bahwa penelitian (skripsi) saya dengan judul : “Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Leverage* Terhadap *Income Smoothing* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)” 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 2022 bersifat original. Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidak sesuaikan dengan pernyataan ini (ditemukan unsur plagiasi), maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai ketentuan hukum yang berlaku. Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan dengan sebenar-benarnya.

Surabaya, 16 Agustus 2022



ABSTRACT

The purpose of the test is to find out whether company size and financial leverage affect income smoothing with institutional ownership as a moderating variable in manufacturing companies in the consumer goods industry sector listed on the IDX. This study uses a sample of 32 manufacturing companies for the 2018-2020 period. The sample selection used purposive sampling method. Analyzing using classical assumption testing, multiple linear regression, MRA, testing the coefficient of determination, and testing the hypothesis. The conclusion is firm size and financial leverage have no simultaneous effect on income smoothing. Partial testing shows that firm size and financial leverage have no effect on income smoothing, while institutional ownership does not moderate the effect of firm size and financial leverage on income smoothing.

Keywords: *Firm Size, Financial Leverage, Income Smoothing, Institutional Ownership.*

ABSTRAK

Pengujian bertujuan agar dapat mengetahui ukuran perusahaan dan *financial leverage* apakah mempengaruhi *income smoothing* dengan kepemilikan Institusional sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI. Penelitian ini menggunakan sampel yaitu 32 perusahaan manufaktur periode 2018-2020. Pemilihan sampel memakai metode *purposive sampling*. Menganalisis memakai pengujian asumsi klasik, regresi linier berganda, MRA, pengujian koefisien determinasi, dan pengujian hipotesis. Simpulannya adalah ukuran perusahaan dan *financial leverage* tidak berpengaruh secara simultan terhadap *income smoothing*. Pengujian parsial menunjukkan, ukuran perusahaan dan *financial leverage* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*, sedangkan kepemilikan institusional tidak memoderasi pengaruh ukuran perusahaan dan *financial leverage* terhadap *income smoothing*.

Kata kunci: Ukuran Perusahaan, *Financial Leverage*, *Income Smoothing*, Kepemilikan Institusional.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	viii
ABSTRACT	ix
ABSTRAK.....	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	9
2.2 Landasan Teori	14
2.2.1 Teori Keagenan	14
2.2.2 Teori Akuntansi Positif	15
2.2.3 <i>Income Smoothing</i>	16
2.2.4 Ukuran Perusahaan.....	18
2.2.5 <i>Financial Leverage</i>	19
2.2.6 Kepemilikan Institusional.....	20
2.3 Kerangka Konseptual	21

2.4 Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian	29
3.2 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	31
3.2.1 Populasi.....	31
3.2.2 Sampel.....	31
3.2.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	31
3.3 Jenis dan Sumber Data	36
3.3.1 Jenis Data	34
3.3.2 Sumber Data	34
3.4 Teknik Pengumpulan Data	35
3.5 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	35
3.5.1 Variabel Penelitian.....	35
3.5.2 Definisi Operasional Variabel	36
3.6 Teknik Analisis Data.....	38
3.6.1 Uji Asumsi Klasik	38
3.6.2 Analisis Regresi Linier Berganda	40
3.6.3 <i>Moderated Regression Analisis (MRA)</i>	41
3.6.4 Uji Koefisien Determinasi.....	41
3.6.5 Uji Hipotesis	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian.....	43
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	43
4.1.2 Data Khusus	44
4.1.2.1 Ukuran Perusahaan	44
4.1.2.2 <i>Finanacial Leverage</i>	45
4.1.2.3 <i>Income Smoothing</i>	45
4.1.2.4 Kepemilikan Institusional	45
4.1.3 Penyajian Data Penelitian.....	46
4.1.4 Analisis Data	49

4.1.4.1 Uji Asumsi Klasik.....	49
4.1.4.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	61
4.1.4.3 <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	62
4.1.4.4 Uji Koefisien Determinasi	66
4.1.4.5 Uji Hipotesis.....	69
4.2 Pembahasan	73
4.2.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Income Smoothing</i>	73
4.2.2 Pengaruh <i>Financial Leverage</i> Terhadap <i>Income Smoothing</i>	74
4.2.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan <i>Financial Leverage</i> Terhadap <i>Income Smoothing</i>	75
4.2.4 Kepemilikan Institusional Memoderasi Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Income Smoothing</i>	75
4.2.5 Kepemilikan Institusional Memoderasi <i>Financial Leverage</i> Terhadap <i>Income Smoothing</i>	76
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	79
5.2 Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Teknik Pengambilan Sampel	32
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	33
Tabel 4.1 Persiapan Analisis Data	46
Tabel 4.2 Transformasi Data	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Model I	50
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Model II	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Model III	52
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas Model I	53
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas Model II	54
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas Model III	55
Tabel 4.9 Hasil Uji Heterokedastisitas Model I	56
Tabel 4.10 Hasil Uji Heterokedastisitas Model II	57
Tabel 4.11 Hasil Uji Heterokedastisitas Model III	58
Tabel 4.12 Hasil Uji Autokorelasi Model I	59
Tabel 4.13 Hasil Uji Autokorelasi Model II	60
Tabel 4.14 Hasil Uji Autokorelasi Model III	60
Tabel 4.15 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda Model 1	61
Tabel 4.16 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> Model II	63
Tabel 4.17 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> Model III	65
Tabel 4.18 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model I	67
Tabel 4.19 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model II	67
Tabel 4.20 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model III	68
Tabel 4.21 Hasil Uji t	69
Tabel 4.22 Hasil Uji F	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	21
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	30

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Berita Acara Bimbingan Skripsi
- Lampiran 2 Berita Acara Ujian Proposal Skripsi
- Lampiran 3 Nilai Ukuran Perusahaan
- Lampiran 4 Nilai *Financial Leverage*
- Lampiran 5 Nilai *Income Smoothing*
- Lampiran 6 Nilai Kepemilikan Institusional
- Lampiran 7 Berita Acara Bimbingan Revisi Skripsi