

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan

Menurut hasil yang didapatkan pada data yang sudah diolah dan dianalisis menggunakan regresi logistik, maka kesimpulan yang dapat diambil ialah sebagai berikut :

1. Variabel *Profitabilitas* dalam penelitian ini diukur dengan Return On Aset (ROA) menghasilkan koefisien regresi positif dengan tingkat signifikan lebih kecil dari 5%. Yang berarti profitabilitas mempunyai pengaruh pada perataan laba (*income smoothing*) yang dilakukan perusahaan subsektor Transportasi tahun 2017-2019
2. Variabel *Financial Leverage* pada penelitian ini diukur menggunakan ebt to Aset Ratio (DAR) menghasilkan koefisien regresi positif dengan tingkat signifikan lebih dari 5%. Yang berarti *Financial Leverage* tidak mempunyai pengaruh pada perataan laba (*income smoothing*) yang dilakukan perusahaan subsektor Transportasi tahun 2017-2019
3. Variabel *Firm Size* pada penelitian ini diukur dengan cara menghitung Ln Total Aset menghasilkan koefisien regresi positif dengan tingkat signifikan lebih dari 5%. Yang berarti *Firm Size* tidak mempengaruhi perataan laba (*Income Smoothing*) yang dilakukan perusahaan pada subsektor Transportasi tahun 2017-2019
4. Hasil pengujian keempat menyatakan bahwa variabel Profitabilitas, *Financial Leverage*, dan *Firm Size* secara simultan mempunyai pengaruh pada praktik perataan laba.

B. Keterbatasan Penelitian

Peneliti memahami bahwa penelitian ini masih menghasilkan kesimpulan yang belum sempurna, maka dari itu masih mempunyai beberapa keterbatasan yakni :

1. Periode penelitian hanya dari tahun 2017-2019 sehingga hasil kesimpulan belum bisa diteruskan untuk ke periode-periode lainnya.
2. Focus pada penelitian ini hanya pada perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan termasuk dalam bidang jasa subsektor transportasi. Sehingga untuk bidang jasa pada sektor-sektor lainnya yang berbeda, akan ada kemungkinan terjadinya perbedaan hasil atau kesimpulan.

C. Saran Penelitian

Atas dasar keterbatasan yang pada penelitian ini, maka peneliti mengusulkan saran dengan harapan dapat memperbaiki penulisan pada penelitian ini.

1. Penelitian ini dapat dikembangkan dari subsektor transportasi ke sektor yang lebih luas selain yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Contohnya mencakup semua sektor infastructure, utilities dan transportasi.
2. Untuk peneliti pada periode-periode berikutnya dapat menambahkan faktor-faktor lain yang berdampak pada dilakukannya tindakan perataan laba yakni selain variabel Profitabilitas, *Financial Leverage* dan *Firm Size*.
3. Penelitian selanjutnya sangat diharapkan untuk menambah jumlah sampel yang lebih dari penelitian ini serta bisa mewakili tiap-

tiap sektor jasa supaya hasil yang didapatkan mampu menggambarkan keseluruhan kondisi perusahaan yang go internasional di Indonesia. Lain hal pula peneliti berikutnya dapat menambah tahun pengamatan.

DAFTAR PUSTAKA

- Aemanah, Y., & Isynuwardhana, D. (2019). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Praktik Perataan Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2017)*. 20, 101–110.
- Agus Sartono. (2001). *Manajemen keuangan teori dan aplikasi*. Yogyakarta: Bpfe, 2005–2009.
- AirAsia disebut butuh Rp 25,2 triliun untuk bayar utang | merdeka.com*. (n.d.). Retrieved April 19, 2021, from <https://www.merdeka.com/uang/airasia-disebut-butuh-rp-252-triliun-untuk-bayar-utang.html>
- Alfian, S. (2013). Faktor-faktor yang berpengaruh terhadap. *Program*, 15(1), 1–9. <https://ejournal.undiksha.ac.id/index.php/S1ak/article/view/4389>
- Andriani, D. (2020). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK PERATAAN LABA (INCOME SMOOTHING) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018. *Akuntansi*. <http://journal.um-surabaya.ac.id/index.php/JKM/article/view/2203>
- Anthony, R. N., & Govindaraja, V. (2005). *Sistem Pengendalian Manajemen* (Edisi 11 B). Salemba Empat.
- Ashari, N., Koh, H. C., Tan, S. L., & Wong, W. har. (1994). Factors Affecting Income Smoothing Among Listed Companies in Singapore. *Accounting & Business*, 24(96), 291–301. <https://doi.org/https://doi.org/10.1080/00014788.1994.9729488>
- Beidleman, C. (1973). Income Smoothing: The Role of Management. *The Accounting Review*, 4(48), 653–667. <http://www.jstor.org/stable/245289>
- BELKAOUI, A. R. (2007). Teori Akuntansi. In *Akuntansi* (Edisi Keli). Salemba Empat. <http://www.library.upnvj.ac.id/pdf/s1akuntansi10U/205112126/dapus.pdf%0ABelkaoui>,
- Butar, L. K. B., & Sudarsi, S. (2012). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba: Studi Empiris pada Perusahaan Food and Beverages yang Terdaftar di BEI. *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, 1(2), 143–158.
- Donaldson, L., & James H. Davis. (1991). *Stewardship Theory or Agency Theory: CEO Governance and Shareholder Returns*. 16(1), 49–64. <https://doi.org/https://doi.org/10.1177%2F031289629101600103>
- Eckel, N. (1981). The Income Smoothing Hypothesis Revisited. *Abacus*, 17(1), 28–40.
- Fatmawati, & Djajanti, A. (1967). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Financial leverage terhadap Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952., 2(3), 5–24.

<https://media.neliti.com/media/publications/143105-ID-none.pdf>

- Fitri, N., Sasmita, E. A., & Hamzah, A. (2019). Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perataan Laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 4(2), 1–11. <https://doi.org/10.25134/jrka.v4i2.1693>
- Foster, G. (1986). *Financial Statement Analysis* (Second Edi). Prentice-hall.
- Fundenberg, D., & Tirole, J. (1995). A Theory of Income and Dividend Smoothing Based on Incumbency Rents. *Journal of Political Economy*, 103(1), 75–93.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.).
- Ginantra, K. G., & Putra, N. W. A. (2015). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Publik, Dividend Payout Ratio Dan Net Profit Margin Pada Perataan Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 10(2), 602–617.
- Hadi Cahyadi, H. W. M. (2020). Factors Influencing Income Smoothing Practices With Firm Size Moderation. *Jurnal Akuntansi*, 24(2), 250. <https://doi.org/10.24912/ja.v24i2.695>
- Handayani, S. (2016). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP PERATAAN LABA (STUDI PADA INDUSTRI SEKTOR PERTAMBANGAN DAN PERUSAHAAN INDUSTRI FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI). I(3), 225–244.
- Healy, P. M., & Wahlen, J. M. (1998). A Review of the Earnings Management Literature and its Implications for Standard Setting. *SSRN Electronic Journal*, November. <https://doi.org/10.2139/ssrn.156445>
- Indriantoro, N., & Supomo, B. (2013). *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*.
- Irawati, S. (2006). *Manajemen Keuangan*. Pustaka.
- JENSEN, C. M., & MECKLING, W. H. (1976). THEORY OF THE FIRM: MANAGERIAL BEHAVIOR, AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE. *Financial Economics* 3, 72(10), 305–360. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Jiraporn, P., Miller, G. A., Yoon, S. S., & Kim, Y. S. (2008). Is earnings management opportunistic or beneficial? An agency theory perspective. *International Review of Financial Analysis*, 17(3), 622–634. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2006.10.005>
- Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*.
- Kasus BUMN: Sejak Juni 2015 Keuangan PT Garuda Indonesia Sudah Dimanipulasi | Energy World Indonesia*. (n.d.). Retrieved April 19, 2021, from <https://energyworld.co.id/2016/03/12/kasus-bumn-sejak-juni-2015-keuangan-pt-garuda-indonesia-sudah-dimanipulasi/>
- Lestari, D. I., Aprilia, D., & Akuntansi, J. (2020). Apakah Financial Leverage dan Kepemilikan Institusional Mempengaruhi Tindakan Perataan Laba? *JPAK: Jurnal Pendidikan Akuntansi Dan Keuangan*, 8(2), 168–179. <https://doi.org/10.17509/jpak.v8i2.24588>

- Machfoedz, M. (1994). Financial Ratio Analysis and the Prediction of Earning Changes in Indonesia. In *Kelola 1994* (Vol. 7, Issue 3, pp. 114–137).
- Maotam, N. S., & Astika, I. B. P. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing). *E-Jurnal Akuntansi*, 30(7), 1767. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i07.p12>
- Michelson, S. E., Jordan-Wagner, J., & Wootton, C. W. (1995). a Market Based Analysis of Income Smoothing. *Journal of Business Finance & Accounting*, 22(8), 1179–1193. <https://doi.org/10.1111/j.1468-5957.1995.tb00900.x>
- Nanda Ayunika, N. P., & Yadnyana, I. K. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Financial Leverage Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi*, 25, 2402. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v25.i03.p29>
- Narimawati, Umi, Anggadini, S. D., & Ismawati., L. (2010). *Penulisan Karya Ilmiah : Panduan Awal menyusun Skripsi dan Tugas Akhir Aplikasi Pada Fakultas Ekonomi UNIKOM*. Penerbit Ganesis.
- Nasser, E. M., & Parulian, T. (2006). Pengaruh Faktor-faktor Internal Perusahaan Terhadap Income Smoothin. *Auditin & Informasi*, 6(1), 75–100.
- Nurliyasaki, A. (2017). *THE FACTORS INFLUENCING INCOME SMOOTHING ACTION OF*. 1(1), 21–34.
- Nursalam. (2003). *Konsep dan Penerapan Metodologi Penelitian Ilmu Keperawatan Pedoman Skripsi, Tesis dan Instrumen Penelitian Keperawatan*. Salemba Medika.
- Oktavisari, T., Miqdad, M., & Effendi, R. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *E-Journal Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi*, V(2015), 115. <https://doi.org/https://doi.org/10.19184/ejeba.v5i1.7742>
- Pinatih, N. M. A., & Putra Astika, I. B. (2020). Praktik Perataan Laba dan Faktor - Faktor yang Mempengaruhinya. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(11), 2864. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i11.p12>
- PRABAYANTI, N. L. P. A., & YASA, G. W. (2011). PERATAAN LABA (INCOME SMOOTHING) DAN ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHINYA (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA). *Akuntansi*, 6 no 1. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/jiab/article/view/2645>
- PT. KAI Tidak Mau Rugi - Kompasiana.com*. (n.d.). Retrieved April 19, 2021, from <https://www.kompasiana.com/onosopo/54f6cea3a3331153098b4721/pt-kai-tidak-mau-rugi>
- Putri, alifia yuliandri, Srirahayu, & Yudowati, S. (2016). (*Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia THE INFLUENCE OF FIRM SIZE , PROFITABILITY , AND LEVERAGE FLOWS TO PRACTICE OF INCOME SMOOTHING (Study at Manufacture Companies On List In Indonesia Stock Exchange during 201*. 3(2), 1589–1595. <https://openlibrarypublications.telkomuniversity.ac.id/index.php/management>

/article/view/1881/1785

- Ratih, A., Sidartha, M., Made, N., & Erawati, A. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Risiko Keuangan Pada Praktik Perataan Laba Dengan Variabel Pemoderasi Jenis Industri. *E-Jurnal Akuntansi*, 20(2), 1103–1132. <https://doi.org/10.24843/EJA.2017.v20.i02.p09>
- RATNANINGRUM. (2016). The Influence of Profitability and Income Tax on Income Smoothing Rankings Pengaruh Profitabilitas dan Pajak Penghasilan terhadap Tingkatan Perataan Penghasilan. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, XVII(2), 133–143.
- Ronen, J., & Yaari, V. (2008). *Earnings Management: Emerging Insights in Theory, Practice, and Research*. <https://doi.org/https://www.researchgate.net/deref/http%3A%2F%2Fdx.doi.org%2F10.1007%2F978-0-387-25771-6>
- Sari, N. W., Pratomo, D., & Yudowati, S. P. (2016). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak. *E-Proceeding of Management*, 3(2), 1530–1535.
- Sembiring, E. R. (2005). Karakteristik Perusahaan dan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial: Study Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta. *Ekonomi*, 5(1), 69–85.
- Setiawan, T. (2018). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2012-2016. *E-Jurnal Akuntansi*, Vol 2.
- Setyani, A. Y., & Wibowo, E. A. (2019). *PENGARUH FINANCIAL LEVERAGE, COMPANY SIZE, dan PROFITABILITAS TERHADAP PRAKTIK PERATAAN LABA (Income Smoothing) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA* Astuti. 1, 1–29. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.33061/rsfu.v3i1.2568>
- Sholikhah, R. A., & Worokinasih, S. (2018). Pengaruh Return On Asset, Return On Equity, dan Net Profit Margin terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) (Studi pada Perusahaan Sektor Jasa Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 60(1), 1–8.
- Subhekti, Y. (2008). Faktor-faktor yang mempengaruhi perataan Laba (income smoothing) dan bukan perataan laba (non-income smoothing). *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 1–94.
- Subramanyam, K. R., & Wild, J. J. (2010). *Financial Statement Analysis*. <https://drive.google.com/file/d/0B-rUQzpEERGlCvhpUDJRLUJ4b1k/view>
- Sulistiyanto, H. S. (2008). *Manajemen Laba, Teori dan Model Empiris*. Grasindo.
- Supardi, S. (1993). Populasi dan Sampel Penelitian. *Unisia*, 13(17), 100–108. <https://doi.org/10.20885/unisia.vol13.iss17.art13>
- Sutrisno, H. (2009). *Manajemen keuangan teori, konsep dan aplikasi*. Yogyakarta: Ekonosia.
- Weston, J. F., & Copeland, T. E. (2010). *Manajemen Keuangan*. Binarupa Aksara.