



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PRAKTIK *INCOME SMOOTHING* DENGAN MODERASI
*POLITICAL COST***

SKRIPSI

VANESA APRILYANI 2010112007

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2023**



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PRAKTIK *INCOME SMOOTHING* DENGAN MODERASI
*POLITICAL COST***

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

VANESA APRILYANI 2010112007

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2023**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Vanesa Aprilyani

NIM : 2010112007

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 4 Desember 2023

Yang Menyatakan,



Vanesa Aprilyani

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta,
saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Vanesa Aprilyani
NIM : 2010112007
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : SI Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti Non
Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik *Income Smoothing*
Dengan Moderasi *Political Cost***

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan,
mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk nama saya sebagai
penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 4 Desember 2023

Yang menyatakan,



Vanesa Aprilyani

SKRIPSI

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PRAKTIK *INCOME SMOOTHING* DENGAN MODERASI
*POLITICAL COST***

Dipersiapkan dan disusun oleh:

VANESA APRILYANI 2010112007

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 11 Desember 2023
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Lidya Primta Surbakti, SE, Ak, M. Ak, CA, Ph.D
Ketua Penguji

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak
Penguji I

Ayunita Ajengtiyas SM, S.E, M. ACCY, M.Com
Penguji II (Pembimbing)

Dr. Jubaedah, SE., MM.
Dekan

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 22 Desember 2023

*Analysis of Factors Influencing Income Smoothing Practices with Political
Cost Moderation*

By Vanesa Aprilyani

Abstract

Income Smoothing is an action to smooth net income from one period to the next periode so that they look stable and attract investors. This research aims to empirically examine the effect of cash holding, bonus plan, tax planning, cash holding which is moderated by political costs, bonus plan which are moderated by political costs, and tax planning which is moderated by political costs on income smoothing with the control variable namely profitability. This research uses the Eckel index to measure the income smoothing. This research is quantitative research using secondary data. The objects of this research are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2020-2022 period. The technique for selecting sample criteria used purposive sampling and the sample in this research was 79 companies or 237 data samples. Hypothesis testing in this research uses multiple linear regression analysis and processed with STATA version 17 software. The results of this research show that based on model 1, cash holding, bonus plan and tax planning does not have a positive effect on the practice of income smoothing. Based on model 2, the results show that: (1) cash holding and tax planning does not have a positive effect on the practice of income smoothing; (2) bonus plan have a positive effect on the practice of income smoothing; (3) Political costs cannot weaken the influence of cash holding and tax planning on the practice of income smoothing; (4) Political costs can weaken the influence of bonus plan on the practice of income smoothing.

Keywords: Income Smoothing, Cash Holding, Bonus Plan, Tax Planning, Political Cost.

Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik *Income Smoothing* dengan Moderasi *Political Cost*

Oleh Vanesa Aprilyani

Abstrak

Income Smoothing adalah sebuah tindakan untuk meratakan laba bersih dari satu period ke periode berikutnya agar terlihat stabil dan menarik para investor. Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh dari *cash holding*, *bonus plan*, *tax planning*, *cash holding* yang dimoderasi oleh *political cost*, *bonus plan* yang dimoderasi oleh *political cost*, dan *tax planning* yang dimoderasi oleh *political cost* terhadap *income smoothing* dengan variabel kontrol yaitu profitabilitas. Penelitian ini menggunakan indeks ekel untuk pengukuran *income smoothing*. Penelitian ini merupakan kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2022. Teknik dalam pemilihan kriteria sampel menggunakan *purposive sampling* dan sampel dalam penelitian ini berjumlah 79 perusahaan atau 237 sampel data. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dan diolah dengan bantuan software STATA versi 17. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa berdasarkan model 1, variabel *cash holding*, *bonus plan*, dan *tax planning* tidak memiliki pengaruh positif terhadap terjadinya praktik *income smoothing*. Berdasarkan model 2 hasil pengujian menunjukkan bahwa: (1) variabel *cash holding* dan *tax planning* tidak memiliki pengaruh positif terhadap terjadinya praktik *income smoothing*; (2) *bonus plan* memiliki pengaruh terhadap terjadinya praktik *income smoothing*; (3) *Political cost* tidak dapat memperlemah pengaruh *cash holding* dan *tax planning* terhadap terjadinya praktik *income smoothing*; (4) *Political cost* dapat memperlemah pengaruh *bonus plan* terhadap terjadinya praktik *income smoothing*.

Kata Kunci: *Income Smoothing*, *Cash Holding*, *Bonus Plan*, *Tax Planning*, *Political Cost*.



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904
Laman : www.upnvj.ac.id , e-mail : upnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2023/2024**

Hari ini Senin, tanggal 11 Desember 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa :

Nama : Vanesa Aprilyani
NIM : 2010112007
Program Studi : Akuntansi S1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :
Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Income Smoothing dengan Moderasi Political Cost

Dinyatakan yang bersangkutan **Lulus / ~~Tidak Lulus~~ *)**

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Lidya Primta Surbakti, SE, Ak, M.Ak, CA, Ph.D	Ketua Penguji	1.
2	Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak	Anggota I	2.
3	Ayunita Ajengtiyas SM, S.E, M.ACCY, M.Com	Anggota II**)	3.

Keterangan:

- *) Coret yang tidak perlu
**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 11 Desember 2023
Mengesahkan
A.n. Dekan
Koordinator Prodi S1 Akuntansi

Andy Setiawan, S.P., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia dan berkat-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang disusun sejak bulan Agustus sampai dengan Desember 2023 yang berjudul **“Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik *Income Smoothing* dengan Moderasi *Political Cost*”**. Pada kesempatan kali ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada Ibu Ayunita Ajengtyas Saputri Mashuri, SE., M.Acc., M.Com., CAAT selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan banyak arahan serta masukan yang sangat bermanfaat bagi penelitian ini. Selain itu, ucapan terima kasih peneliti sampaikan kepada seluruh dosen UPN “Veteran” Jakarta yang telah membimbing peneliti selama menjalani proses perkuliahan.

Peneliti juga mengucapkan terima kasih kepada Sairun, Herni, Elsa, Marisa, dan Chiko selaku keluarga peneliti yang selalu memberikan dukungan dan motivasi untuk menyusun skripsi ini. Selain itu, peneliti juga mengucapkan terima kasih kepada sahabat peneliti yaitu Bunga dan Tesa yang selalu memberikan semangat untuk menyelesaikan skripsi, sahabat satu perjuangan yaitu Valen, Melati, Sierin, Rachel, Farah, Indra, Rizka, Sabna, dan Yemima yang selalu saling menguatkan satu sama lain, serta tidak lupa untuk teman-teman bayi gula, Bang Mangunsong, Bang Zidan, dan NCT yang selalu mendukung peneliti. Terakhir, peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada seluruh teman-teman S1 Akuntansi angkatan 2020 yang sudah berjuang menjalani perkuliahan dari awal hingga akhir semester.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan yang dikarenakan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki oleh peneliti masih terbatas yang masih perlu diperbaiki, baik dari segi penyajian, bentuk maupun isinya. Akhir kata peneliti berharap semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pembacanya.

Jakarta, 11 Desember 2023

Vanessa Aprilyani

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Hasil Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
2.1.2 Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>).....	13
2.1.3 Perataan Laba (<i>Income Smoothing</i>)	16
2.1.4 <i>Cash Holding</i>	20
2.1.5 <i>Bonus Plan</i>	22
2.1.6 <i>Tax Planning</i>	23
2.1.7 <i>Political Cost</i>	25
2.1.8 Profitabilitas.....	27
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	29

2.3	Model Penelitian	45
2.4	Hipotesis	45
2.4.1	Pengaruh <i>Cash Holding</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	45
2.4.2	Pengaruh <i>Bonus Plan</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	46
2.4.3	Pengaruh <i>Tax Planning</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	47
2.4.4	<i>Political Cost</i> Memperlemah Pengaruh <i>Cash Holding</i> terhadap Terjadinya Praktik <i>Income Smoothing</i>	48
2.4.5	<i>Political Cost</i> Memperlemah Pengaruh <i>Bonus Plan</i> terhadap Terjadinya Praktik <i>Income Smoothing</i>	49
2.4.6	<i>Political Cost</i> Memperlemah Pengaruh <i>Tax Planning</i> terhadap Terjadinya Praktik <i>Income Smoothing</i>	50
 BAB III METODE PENELITIAN		52
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	52
3.1.1	Definisi Operasional	52
3.1.2	Pengukuran Variabel	54
3.2	Populasi dan Sampel.....	56
3.2.1	Populasi	56
3.2.2	Sampel	56
3.3	Teknik Pengumpulan Data	57
3.4	Teknik Analisis Data	57
3.4.1	Uji Regresi Data Panel.....	58
3.4.2	Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	59
3.4.3	Uji Asumsi Klasik	59
3.4.4	Uji Regresi Linear Berganda	60
3.4.5	Uji Koefisien Determinasi	61
3.4.6	Uji t	61
 BAB IV HASIL DAN KESIMPULAN.....		62
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian	62
4.2	Deskripsi Data Penelitian	63
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis	64
4.3.1	Analisis Data Deskriptif	64
4.3.2	Uji Model Regresi Data Panel	70

4.3.3 Uji Asumsi Klasik	73
4.3.4 Uji Hipotesis	75
4.4 Pembahasan	84
4.4.1 Model 1 Pembahasan Uji Regresi tanpa Moderasi.....	84
4.4.2 Model 2 Pembahasan Uji Regresi dengan Moderasi.....	90
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	100
5.1 Simpulan.....	100
5.2 Keterbatasan Penelitian	101
5.3 Saran	102
DAFTAR PUSTAKA	104
RIWAYAT HIDUP	108
LAMPIRAN.....	109

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya	40
Tabel 2. Jumlah Sampel Berdasarkan Kriteria.....	62
Tabel 3. Statistik Deskriptif	64
Tabel 4. Tabulasi <i>Income Smoothing</i>	65
Tabel 5. Hasil Uji <i>Chow</i> (Model 1).....	70
Tabel 6. Hasil Uji <i>Chow</i> (Model 2).....	71
Tabel 7. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (Model 1)	71
Tabel 8. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (Model 2)	71
Tabel 9. Hasil Uji <i>Hausman</i> (Model 1).....	72
Tabel 10. Hasil Uji <i>Hausman</i> (Model 2).....	72
Tabel 11. Hasil Uji Normalitas	73
Tabel 12. Hasil Uji Multikolinearitas.....	74
Tabel 13. Hasil Uji Heteroskedastisitas	74
Tabel 14. Hasil Uji Autokorelasi	75
Tabel 15. Uji Koefisien Determinasi	76
Tabel 16. Hasil Uji t (Model 1).....	77
Tabel 17. Hasil Uji t (Model 2).....	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian Empiris.....	45
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Penelitian	109
Lampiran 2. Sampel Penelitian Setelah <i>Outlier</i>	112
Lampiran 3. Data Variabel <i>Income Smoothing</i>	114
Lampiran 4. Data Variabel <i>Cash Holding</i>	117
Lampiran 5. Data Variabel <i>Bonus Plan</i>	120
Lampiran 6. Data Variabel <i>Tax Planning</i>	123
Lampiran 7. Data Variabel <i>Political Cost</i>	126
Lampiran 8. Data Variabel Profitabilitas	129
Lampiran 9. Rekapitulasi Data setelah <i>Outlier</i>	132
Lampiran 10. Data Statistik Deskriptif	140
Lampiran 11. Pemilihan Uji Model Data Panel	140
Lampiran 12. Uji Asumsi Klasik	143
Lampiran 13. Uji Hipotesis	145