

**PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN TERHADAP  
PRAKTEK PERATAAN LABA (*INCOME SMOOTHING*)  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG *LISTING*  
DI BURSA EFEK SURABAYA**

**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat  
memperoleh gelar Sarjana Strata 1



Nomor Induk	048 / AK 0356
Tanggal Terima	12 DEC 2006
FAKULTAS	
PROGRAM STUDI	2006 / AK / set / p
Cocok No	
Disetujui/oleh	12 Desember 2006

**Diajukan oleh :**

**Nama : Ade Endy Setyono**

**NIM : 52402002**

**Kepada**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA MADIUN**

**2006**

**Skripsi berjudul**

**PENGARUH RASIO – RASIO KEUANGAN TERHADAP  
PRAKTIK PERATAAN LABA (*INCOME SMOOTHING*)  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG *LISTING*  
DI BURSA EFEK SURABAYA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

**ADE ENDY SETYONO**

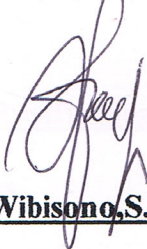
Telah disetujui dan diterima dengan baik oleh pembimbing skripsi Fakultas  
Ekonomi Universitas Widya Mandala Madiun, guna melengkapi tugas dan  
memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

Madiun, 10 Agustus 2006

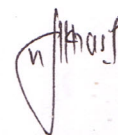
Disetujui dan diterima dengan baik oleh

Pembimbing I



**Haris Wibisono, S.E., M.Si., Ak.**

Pembimbing II



**Retno Ika Sundari, S.E., M.Si., Ak.**

**Mengetahui;**

Dekan Fakultas Ekonomi



**Sri Rustyaningsih, S.E., M.Si., Ak.**

Ketua Jurusan Akuntansi



**Haris Wibisono, S.E., M.Si., Ak.**

Skripsi berjudul

**PENGARUH RASIO – RASIO KEUANGAN TERHADAP  
PRAKTIK PERATAAN LABA (*INCOME SMOOTHING*)  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG *LISTING*  
DI BURSA EFEK SURABAYA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

**ADE ENDY SETYONO**

Telah dipertahankan didepan penguji dan dinyatakan telah memenuhi syarat  
untuk diterima, guna melengkapi tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk  
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Madiun, 10 Agustus 2006

Tim Penguji Skripsi

1. **Sri Rustyaningsih, S.E.,M.Si.,Ak.**

Ketua

(  )


2. **Haris Wibisono, S.E.,M.Si.,Ak.**

Anggota

(  )

3. **Dwi Handayani, S.E.**

Anggota

(  )

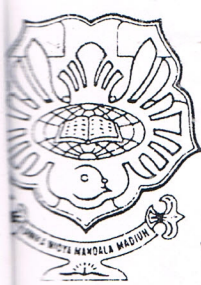
## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO ;

- ☆ *HANGGAYUH KASAMPURNANING HURIP, BER  
BUDI BAWA LEKSANA, NGUDI SAJATINING BECIK*  
(R. Ng. Ranggawarsito, 1873).
- ☆ *RUMANGSA HANDARBENI, WAJIB MELU  
HANGRUNGKEPI, MULAT SARIRA, HANGRASA  
WANI* (Sri Mangkunegara, 1817).

### Penulis mempersembahkan kepada;

- ☞ Ibu dan Bapakku yang tercinta,
- ☞ Adikku yang manis,
- ☞ Almamaterku,
- ☞ Sahabat-sahabatku yang aku  
banggakan.



**UNIVERSITAS WIDYA MANDALA MADIUN**  
**FAKULTAS EKONOMI**

**STATUS : TERAKREDITASI**

JL. MANGGIS 15-17 . KOTAK POS 16 TELP / FAX. (0351) 453328 MADIUN 6313

**Pernyataan Keaslian Karya Tulis Skripsi**

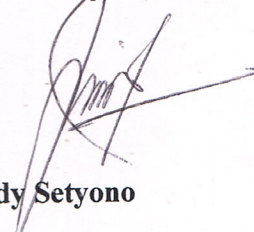
Yang bertandatangan dibawah ini saya menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul : **“Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan terhadap Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Surabaya”** adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi tersebut tidak terdapat secara keseluruhan atau sebagian tulisan orang yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan orang lain yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan atau gagasan saya tanpa memberikan pengakuan kepada penulis asli.

Bila saya melakukan hal tersebut diatas baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi saya dan gelar kesarjanaan serta ijazah yang diberikan universitas batal saya terima.

Madiun, 10 Agustus 2006

Yang membuat pernyataan,



**Ade Endy Setyono**

## ABSTRAKSI

Penelitian ini mempunyai tujuan untuk menguji pengaruh rasio-rasio keuangan terhadap praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Surabaya. Perataan laba digunakan manajemen untuk mengurangi fluktuasi laba yang dilaporkan agar sesuai dengan target yang diinginkan, baik melalui metode akuntansi (*artificial*) maupun metode transaksi (*real*).

Rasio-rasio keuangan yang diteliti adalah *return on invesment*, *return on equity*, *debt to equity ratio*, *leverage* dan *current ratio*. Tindakan perataan laba ditentukan dengan menggunakan *Index Eckel*. Sasaran perataan laba dalam penelitian ini adalah laba bersih suatu perusahaan. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 86 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Surabaya dengan periode tahun 2001 – 2004. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan *binary logistic regression*. Hipotesis pertama menguji pengaruh *return on investment* terhadap praktik perataan laba. Hipotesis kedua menguji pengaruh *return on equity* terhadap praktik perataan laba. Hipotesis ketiga menguji pengaruh *debt to equity ratio* terhadap praktik perataan laba. Hipotesis keempat menguji pengaruh *leverage* terhadap praktik perataan laba. Hipotesis kelima menguji pengaruh *current ratio* terhadap praktik perataan laba.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa beberapa perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Surabaya melakukan praktik perataan laba. Pengujian dengan *binary logistic regression* menunjukkan bahwa *return on invesment*, *return on equity*, *debt to equity ratio*, *leverage* dan *current ratio* secara signifikan tidak berpengaruh terhadap praktik perataan laba.

Kata kunci : *Return on invesment*, *return on equity*, *debt to equity ratio*, *leverage*, *current ratio*, perataan laba dan *Index Eckel*.

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan syukur alhamdulillah kehadirat Alloh SWT. atas karunia dan rahmat-Nya, penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi yang berjudul "*PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN TERHADAP PRAKTIK PERATAAN LABA (INCOME SMOOTHING) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG LISTING DI BURSA EFEK SURABAYA*". Skripsi ini diajukan untuk melengkapi tugas-tugas dan memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Widya Mandala Madiun.

Dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak, yang dengan ikhlas bersedia membantu dan membimbing penulis, sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Bersama ini penulis juga mengucapkan rasa terima kasih kepada :

1. Ibu Sri Rustiyarningsih, S.E.,M.Si.,Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Widya Mandala Madiun,
2. Bapak Haris Wibisono, S.E.,M.Si.,Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi dan dosen pembimbing I,
3. Ibu Retno Ika Sundari, S.E.,M.Si. selaku dosen pembimbing II, yang telah banyak memberikan bimbingan, nasehat dan semangat,
4. Ibu Dwi Handayani, S.E. dan Ibu Theresia Purbandari, S.E. yang telah banyak memberikan banyak bimbingan dan arahan baik didalam kampus maupun diluar kampus,

5. Bapak-ibu dosen dan staff tata usaha Fakultas Ekonomi yang telah banyak memberikan pelayanan dalam penyusunan skripsi,
6. Petugas perpustakaan yang senantiasa membantu saya dalam mendapatkan buku literatur,
7. Aprillia Prawesti yang telah meluangkan waktunya untuk membantu dalam menyelesaikan skripsi ini,
8. Sahabat-sahabatku: Ari, Teo, Franica, Yudha, F. Andrianto, Agavim, Mia, Devi, Rini, Sukma, Diana, Lusi dan seluruh sahabatku Prodi Akuntansi angkatan tahun 2002,
9. Bapak Djito dan Bu Djito yang telah banyak memberikan petuah dan pengertian hidup untuk menjadikan saya lebih dewasa,
10. Adikku Kos R. Ebed, terima kasih semua kebaikanmu selama ini,
11. Teman-teman HMJ Akuntansi dan SMPT tahun 2004-2005,
12. Segenap civitas akademika Universitas Widya Mandala Madiun.

Semoga Allah SWT. selalu melimpahkan rahmah dan hidayah-Nya kepada semua pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini. Dengan segala keterbatasan dalam penulisan skripsi ini, penulis mengharapkan saran dan sumbangan pikiran dari pembaca demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga materi dan permasalahan yang disajikan dapat bermanfaat khususnya bagi rekan-rekan mahasiswa akuntansi dan umumnya kepada semua pihak yang membutuhkan penelitian ini.

Madiun, 10 Agustus 2006

Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN MOTTO / PERSEMBAHKAN .....	iv
ABSTRAKSI .....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR LAMPIRAN .....	ix
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Perumusan Masalah .....	6
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Manfaat Penelitian.....	6
E. Sistematika Penulisan.....	7
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA .....	9
A. Telaah Pustaka.....	9
1. Pengertian dan Jenis Perataan Laba .....	9
2. Alasan Perataan Laba.....	11
3. Sasaran Perataan Laba.....	13
4. Profitabilitas.....	13
5. Debt to Equity Ratio.....	14
6. Leverage.....	14
7. Current Ratio.....	14
B. Telaah Penelitian Terdahulu.....	15
C. Kerangka Teoritis.....	18
D. Hipotesis.....	18
BAB III. METODE PENELITIAN.....	19
A. Desain Penelitian.....	19
B. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	19
C. Variabel Penelitian.....	21
1. Variabel Dependen.....	21
2. Variabel Independen .....	23
D. Teknik Analisis Data.....	24
BAB IV. ANALISA DATA DAN PEMBAHASAN.....	27
A. Data Penelitian.....	27
1. Hasil Pengujian Indeks Eckel .....	28
2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	31
3. Uji Normalitas Data .....	22

B. Hasil Penelitian .....	33
1. Pengujian Binary Logistic Regression .....	34
2. Pengujian Multivariate.....	35
C. Pembahasan.....	38
BAB V. PENUTUP.....	42
A. Kesimpulan .....	42
B. Keterbatasan .....	43
C. Saran .....	44

## DAFTAR TABEL

TABEL IV.1	Kriteria Pengambilan Sampel .....	27
TABEL IV.2	Hasil Perhitungan Indeks Eckel.....	28
TABEL IV.3	Statistik Deskriptif Perusahaan Sampel .....	31
TABEL IV.4	Hasil Pengujian Normalitas .....	32
TABEL IV.5	Hasil Pengujian Univariate.....	33
TABEL IV.6	Nilai Hosmer – Lemeshow Goodness of Fit Test.....	34
TABEL IV.7	Hasil Pengujian Univariate.....	35
TABEL IV.8	Hasil Pengujian Multivariate Tahap I.....	35
TABEL IV.9	Hasil Pengujian Multivariate Tahap II.....	36
TABEL IV.10	Hasil Pengujian Multivariate Tahap III.....	37
TABEL IV.11	Hasil Pengujian Multivariate Tahap IV.....	37
TABEL IV.12	Hasil Pengujian Multivariate Tahap V.....	38

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Rasio Keuangan Perusahaan
Lampiran II	Statistik Deskriptif Perusahaan Sampel
Lampiran III	Output One Sample Kolmogorov Smirnov Test
Lampiran IV	Output Mann-Whitney Test
Lampiran V	Output Independent Sample Test
Lampiran VI	Output Logistic Regresion
Lampiran VII	Output Beckward Stepwise (Wald) Method
Lampiran VIII	Nilai Hosmer – Lemeshow Goodness of Fit Test.....