

JURNAL

AKUNTANSI & KEUANGAN

Volume 12, No. 1, Maret 2021

ISSN: 2087-2054

Analisis *Financial Distres* Pada PT Matahari Departement Store Tbk
Yuliana, Rina Milyati, Vitratin, dan Aderina K. Harahap

Pengaruh Pengetahuan Ketamansiswaan, Religiusitas, Dan Lingkungan Belajar Terhadap Motivasi Untuk Menjadi Staf Akuntansi Yang Beretika
Andri Waskita Aji, Adia Adi Prabowo, Mey Silvia Putri

Strategi Peningkatan Kapasitas Usaha Mikro dan Kecil Di Masa Pandemi Dalam Pembangunan Ekonomi Digital Di Indonesia
Eka Travilta Oktaria

Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Pengungkapan Laporan Keuangan
Aminah, Luke Suciyati Amna, Khairudin, Syamsu Rizal, Sheren Meigiarti

Pengaruh Struktur Modal, Keputusan Investasi, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan
Agus Purnomo, Nurdiawansyah, Indriyani Puji Astuti

Apakah Korupsi Berdampak Buruk Pada Kemiskinan
Khairudin, Silvia Marliani, Aminah, Luke Suciyati Amna, Herry Goenawan Soedarsa

Pengaruh Strategi Bisnis dan Kinerja Keuangan terhadap *Income Smoothing* pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2017-2019
Luke Suciyati Amna, Aminah, Indrayenti, Khairudin, Filistea

Pengaruh Kebijakan Dividen, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan
Danik Sukmana, Siti Nurlaela, Anita Wijayanti

Pemahaman Mata Kuliah Akuntansi Pada Mahasiswa Jurusan Sistem Informasi Dari Kecakapan Emosi, Kecakapan Intelegensi dan Cara Belajar Dengan Lingkungan Belajar Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Perguruan Tinggi di Lampung Utara)
Dwi Sartika

Determinasi Pengungkapan *Management Discussion & Analysis (MD&A)* Pada Perusahaan Berkapitalisasi Besar Di BEI
Maristiana Ayu, Haninun

JURNAL

AKUNTANSI & KEUANGAN

Volume 12, No. 1, Maret 2021

ISSN: 2087-2054

Dewan Pembina

Prof. Dr. Ir. M. Yusuf S. Barusman, M.B.A
Prof. Dr. Iskandar Ali Alam S.E., M.M.

Editor in Chief

Aminah, S.E., M.S.Ak.

Managing Editor

Luke Suciyati Anna, S.E., M.S.Ak.

Editor

Khairudin S.E., M.S.Ak.
Nurdiawansyah, S.E., M.S.Ak.

Penyuting Ahli (Mitra Bestari)

Dr. Tina Miniawati, S.E., M.B.A. (Universitas Trisakti)
Dr. Khomsiyah, S.E., M.M. (Universitas Trisakti)
Dr. Lindrianasari, S.E., M.Si.Akt., C.A. (Universitas Lampung) Sujoko
Efferin, Mcom (Hons), MA(Econ), Ph.D. (Universitas Surabaya)

Penerbit

Universitas Bandar Lampung
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
SENARAI-Jurnal Akuntansi & Keuangan Terbit 2 kali setahun pada bulan Maret &
September

Artikel yang dimuat berupa hasil riset Empiris dan telah teoritis konseptual yang kritis dalam kajian bidang akuntansi, auditing, perpajakan, dan keuangan.

Alamat Redaksi

Gedung F- Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Bandar Lampung
Kampus A Jalan Z.A Pagar Alam No. 26 Labuan Ratu Bandar Lampung 35142
Telp: (0721) 701979, Fax: (0721) 701467, Email: *Prodi.akuntansi@ubl.ac.id*

JURNAL

AKUNTANSI & KEUANGAN

Volume 12, No. 1, Maret 2021

ISSN: 2087-2054

Analisis *Financial Distres* Pada PT Matahari Departement Store Tbk
Yuliana, Rina Milyati, Vitratin, dan Aderina K. Harahap

Pengaruh Pengetahuan Ketamansiswaan, Religiusitas, Dan Lingkungan Belajar Terhadap Motivasi Untuk Menjadi Staf Akuntansi Yang Beretika
Andri Waskita Aji, Adia Adi Prabowo, Mey Silvia Putri

Strategi Peningkatan Kapasitas Usaha Mikro dan Kecil Di Masa Pandemi Dalam Pembangunan Ekonomi Digital Di Indonesia
Eka Travilta Oktaria

Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Pengungkapan Laporan Keuangan
Aminah, Luke Suciyati Amna, Khairudin, Sheren Meigiarti, Syamsu Rizal

Pengaruh Struktur Modal, Keputusan Investasi, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan
Agus Purnomo, Nurdiawansyah, Indriyani Puji Astuti

Apakah Korupsi Berdampak Buruk Pada Kemiskinan
Khairudin, Silvia Marliani, Aminah, Luke Suciyati Amna, Herry Goenawan Soedarsa

Pengaruh Strategi Bisnis dan Kinerja Keuangan terhadap *Income Smoothing* pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2017-2019
Luke Suciyati Amna, Aminah, Indrayenti, Khairudin, Filistea

Pengaruh Kebijakan Dividen, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan
Danik Sukmana, Siti Nurlaela, Anita Wijayanti

Pemahaman Mata Kuliah Akuntansi Pada Mahasiswa Jurusan Sistem Informasi Dari Kecakapan Emosi, Kecakapan Intelegensi dan Cara Belajar Dengan Lingkungan Belajar Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Perguruan Tinggi di Lampung Utara)
Dwi Sartika

Determinasi Pengungkapan *Management Discussion & Analysis (MD&A)* Pada Perusahaan Berkapitalisasi Besar Di BEI
Maristiana Ayu, Haninun

JURNAL

AKUNTANSI & KEUANGAN

Volume 12, No. 1, Maret 2021

ISSN: 2087-2054

Daftar Isi

	Halaman
<i>Analisis Financial Distres</i> Pada PT Matahari Departement Store Tbk Yuliana, Rina Milyati, Vitratin, dan Aderina K. Harahap	1-8
Pengaruh Pengetahuan Ketamansiswaan, Religiusitas, Dan Lingkungan Belajar Terhadap Motivasi Untuk Menjadi Staf Akuntansi Yang Beretika Andri Waskita Aji, Adia Adi Prabowo, Mey Silvia Putri	9-21
Strategi Peningkatan Kapasitas Usaha Mikro dan Kecil Di Masa Pandemi Dalam Pembangunan Ekonomi Digital Di Indonesia Eka Travilta Oktaria	22-29
Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Pengungkapan Laporan Keuangan Aminah, Luke Suciyati Amna, Khairudin, Sheren Meigiarti, Syamsu Rizal,	30-42
Pengaruh Struktur Modal, Keputusan Investasi, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Agus Purnomo, Nurdiawansyah, Indriyani Puji Astuti	43-54
Apakah Korupsi Berdampak Buruk Pada Kemiskinan Khairudin, Silvia Marliani, Aminah, Luke Suciyati Amna, Herry Goenawan Soedarsa	55-61
Pengaruh Strategi Bisnis dan Kinerja Keuangan terhadap <i>Income Smoothing</i> pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2017-2019 Luke Suciyati Amna, Aminah, Indrayenti, Khairudin, Filistea	62-73
Pengaruh Kebijakan Dividen, <i>Leverage</i> , Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Danik Sukmana, Siti Nurlaela, Anita Wijayanti	74-82

JURNAL

AKUNTANSI & KEUANGAN

Volume 12, No. 1, Maret 2021

ISSN: 2087-2054

Daftar Isi

	Halaman
Pemahaman Mata Kuliah Akuntansi Pada Mahasiswa Jurusan Sistem Informasi Dari Kecakapan Emosi, Kecakapan Intelegensi dan Cara Belajar Dengan Lingkungan Belajar Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Perguruan Tinggi di Lampung Utara) Dwi Sartika	83-94
Determinasi Pengungkapan <i>Management Discussion & Analysis (MD&A)</i> Pada Perusahaan Berkapitalisasi Besar Di BEI Maristiana Ayu, Haninun	95-106

JURNAL

AKUNTANSI & KEUANGAN

Volume 12, No. 1, Maret 2021

ISSN: 2087-2054

Informasi Kebijakan dan Selingkung Berkala

I. Kebijakan editorial

JURNAL Akuntansi & Keuangan adalah sebuah berkala yang dipublikasikan oleh Universitas Bandar Lampung, yang bertujuan untuk menjadi wadah kreatifitas para akademisi, profesional, peneliti, dan mahasiswa di bidang Akuntansi dan Keuangan termasuk juga bidang Auditing, Sistem Informasi Akuntansi, Tata kelola Perusahaan, Perpajakan, Akuntansi Internasional, Akuntansi Managemen, Akuntansi Keperilakuaan, Pasar Modal dan lain sebagainya. Topik yang semakin meluas di bidang kajian riset Akuntansi diakomodir publikasinya di dalam berkala ini.

Paper yang akan dipublikasikan di dalam berkala **JURNAL** Akuntansi & Keuangan harus ditulis di dalam bahasa Indonesia yang baik dan sesuai dengan EYD. Semua instrumen yang digunakan untuk memperoleh data penelitian harus dimasukkan di dalam lampiran paper penelitian, paling tidak, penulis bersedia memberikan klarifikasi atas instrumen yang digunakan saat ada permintaan dari peneliti lainnya.

Sekretariat Editor Berkala

Gedung F - Fakultas Ekonomi Universitas Bandar Lampung

Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi

Kampus A Jalan Z.A. Pagar Alam No. 26 Labuhan Ratu Bandar Lampung 35142

Telp.: (0721) 701979, Fax.: (0721) 701467, Email:

II. Petunjuk penulisan

Artikel yang dikirim ke **JURNAL** Akuntansi & Keuangan harus mengikuti petunjuk seperti berikut:

1. Naskah merupakan naskah asli yang belum pernah diterbitkan atau sedang dilakukan penilaian pada berkala lain. Naskah ditulis dalam bahasa Indonesia dengan jarak 1 spasi, sepanjang 20-30 halaman kertas A4 dengan tipe huruf Times New Roman.. Naskah dikirim atau diserahkan ke sekretariat **JURNAL** Akuntansi & Keuangan rangkap satu disertai disket berikut dengan biodata penulis dan alamat lengkap (kantor dan rumah) pada lembaran yang terpisah dari halaman pertama artikel.
2. Judul naskah dapat ditulis dengan menggambarkan isi pokok tulisan, dan atau ditulis secara ringkas, jelas, dan menarik.
3. Nama Penulis disertai catatan kaki tentang profesi dan lembaga tempat penulis bekerja dalam naskah yang telah diterima untuk diterbitkan.
4. Abstrak ketik satu spasi, tidak lebih dari 250 kata dalam bahasa Inggris. Abstrak memuat tujuan penelitian, isu, permasalahan, sampel dan metode penelitian, serta hasil dan simpulan (jika memungkinkan).

5. Pendahuluan berisikan uraian tentang latar belakang masalah, ruang lingkup penelitian, dan telaah pustaka yang terkait dengan permasalahan yang dikaji, serta rumusan hipotesis (jika ada). Uraian pendahuluan maksimum 10% total halaman.
6. Untuk penelitian kuantitatif,
 - a. Telaah Literatur dan Pengembangan Hipotesis memuat paling tidak satu buah teori yang menjadi dasar pemikiran penelitian. Hipotesis dikembangkan menggunakan asumsi dasar teori dan hasil penelitian sebelumnya. Telaah literatur maksimum 40 % total halaman.
 - b. Metodologi Penelitian meliputi uraian yang rinci tentang bahan yang digunakan, metoda yang dipilih, teknik, dan cakupan penelitian. Uraian bahan dan metoda maksimum 20 % total halaman.
7. Untuk penelitian kualitatif menyesuaikan dengan metodologi kualitatif.
8. Hasil dan Pembahasan merupakan uraian obyektif dari hasil penelitian dan pembahasan dilakukan untuk memperkaya makna hasil penelitian. Uraian hasil dan pembahasan minimum 25 % total halaman.
9. Simpulan yang merupakan rumusan dari hasil-hasil penelitian. Harus ada sajian dalam satu kalimat inti yang menjadi simpulan utama. Simpulan maksimum 10% dari keseluruhan lembar artikel.
10. Referensi (Daftar Pustaka) ditulis berurutan berdasarkan alphabetical, disusun menggunakan suku kata terakhir dari nama penulisnya, atau institusi jika dikeluarkan oleh organisasi.
 - a. Buku: nama penulis, tahun penerbitan, judul lengkap buku, penyunting (jika ada), nama penerbit, dan kota penerbitan.
 - b. Artikel dalam buku: nama penulis, tahun penerbitan, judul artikel/tulisan, judul buku, nama penyunting, kota penerbitan, nama penerbit, dan halaman.
 - c. Terbitan berkala: nama penulis, tahun penerbitan, judul tulisan, judul terbitan (bila disingkat, sebaiknya menggunakan singkatan yang baku), volume, nomor, dan halaman.
 - d. Artikel dalam internet: nama penulis, judul, dan situsnya.
 - e. Tabel diberi nomor dan judul dilengkapi dengan sumber data yang ditulis dibawah badan tabel, diikuti tempat dan waktu pengambilan data.
 - f. Ilustrasi dapat berupa gambar, grafik, diagram, peta, dan foto diberi nomor dan judul.
11. Setiap referensi yang digunakan di dalam naskah artikel menggunakan petunjuk yang dirujuk pada The Indonesian Journal of Accounting Research, sebagai berikut:
 - A. Kutipan dalam tubuh naskah paper harus disesuaikan dengan contoh berikut:
 - I. Satu sumber kutipan dengan satu penulis (Brownell, 1981).
 - II. Satu sumber kutipan dengan dua penulis (Fruco dan Shearon, 1991).
 - III. Satu sumber kutipan dengan lebih dari satu penulis (Hotstede et al., 1990).
 - IV. Dua sumber kutipan dengan penulis yang berbeda (Dunk, 1990; Mia, 1988).
 - V. Dua sumber kutipan dengan satu penulis (Brownell, 1981, 1983).
 - VI. Dua sumber kutipan dengan satu penulis diterbitkan pada tahun yang sama (Brownell, 1982a, 1982b).
 - VII. Sumber kutipan dari lembaga harus dinyatakan dengan menggunakan akronim institusi (FASB, 1994)
 - B. Setiap artikel harus menulis referensi menggunakan panduan berikut:
 - I. Referensi harus tercantum dalam urutan abjad dari nama belakang penulis atau nama lembaga.

- II. Referensi harus dinyatakan dengan urutan sebagai berikut: penulis (s) nama, tahun publikasi, judul kertas atau buku teks, nama jurnal atau penerbit dan nomor halaman. Contoh:
- a) Amerika Akuntansi Association, Komite Konsep dan Standar Laporan Keuangan Eksternal. 1977. Pernyataan tentang Teori Akuntansi dan Teori Penerimaan. Sarasota, FL: AAA.
 - b) Demski, J. S., dan D. E. M. Sappington. 1989. Struktur hirarkis dan akuntansi pertanggungjawaban, *Jurnal Akuntansi Penelitian* 27 (Spring): 40-58.
 - c) Dye, R. B., dan R. Magee. 1989. Biaya Kontijensi untuk perusahaan audit. Kertas kerja, Northwestern University, Evanston, IL.
 - d) Indriantoro, N. 1993. Pengaruh Penganggaran Partisipatif Terhadap Prestasi Kerja dan Kepuasan Kerja dengan Locus of Control dan Dimensi Budaya sebagai Moderating Variabel. Ph.D. Disertasi. University of Kentucky, Lexington.
 - e) Naim, A. 1997. Analisis Penggunaan Akuntansi Biaya Produk Dalam Keputusan Harga oligopolistik. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia* 12 (3): 43-50.
 - f) Porcano, T. M. 1984a. Keadilan distributif dan Kebijakan Pajak. *Akuntansi Ulasan* 59 (4): 619-636.
 - g) ----- . 1984b. Pengaruh Persepsi Kebijakan Pajak Niat Investasi Perusahaan. *The Journal of American Association Perpajakan* 6 (Fall): 7-19.
 - h) Pyndyk, R. S. dan D. L. Rubinfeld. 1987. Model ekonometrik & Forecasts Ekonomi, 3rd ed. NY: McGraw-Hill Publishing, Inc.
12. Author(s) harus melampirkan CV, alamat email, alamat korespondensi dan pernyataan yang menyatakan pasal tersebut tidak sedang disampaikan kepada atau diterbitkan oleh jurnal lain dalam email tersebut dan /atau pos.

**Pengaruh Strategi Bisnis dan Kinerja Keuangan terhadap *Income Smoothing* pada
Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2017-2019**

**Luke Suciyati Amna,
Aminah,
Indrayenti,
Khairudin,
Filistea**

Fakultas Ekonomi Bisnis, Universitas Bandar Lampung

Jl. Zainal Abidin Pagar Alam No. 26, Labuhan Ratu, Kedaton, 35142, Bandar
Lampung, Indonesia

E-mail:

aminah@ubl.ac.id

Luke@ubl.ac.id

Indrayenti@ubl.ac.id

khairudin@ubl.ac.id

filisteaaa0@gmail.com

ABSTRAK

Riset ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh strategi bisnis dan kinerja keuangan terhadap *income smoothing*. Populasi dalam penelitian ini adalah semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yakni sejumlah 144 perusahaan dan sampel yang didapatkan sejumlah 40 perusahaan. Sampel yang ditentukan menggunakan *purposive sampling*. Metode pengujian hipotesis yang dipakai dalam riset ini yaitu regresi data panel dengan bantuan aplikasi komputer *eviews 10*. Hasil riset menyatakan strategi bisnis berpengaruh positif terhadap variabel *income smoothing*, kinerja keuangan pengaruh positif terhadap variabel *income smoothing*.

Kata kunci: Strategi bisnis, Kinerja Keuangan, *Income Smoothing*.

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of business strategies and financial performance of the income smoothing. The population in this study are all manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange that some 144 companies and samples obtained a number of 40 companies. The samples were determined using purposive sampling. The method of testing the hypothesis used in this research is panel data regression with the help of the computer application Eviews 10. The results show that business strategy has a positive effect on the income smoothing variable, financial performance has a positive effect on the income smoothing variable.

Keywords: business strategy, financial performance, *income smoothing*.

Pendahuluan

Perkembangan tata perekonomian globalisasi membuat berbagai bidang usaha bersaing dengan ketat. Bagi perusahaan menjadi sebuah tekad agar dapat bertahan mempertahankan usaha yang dijalani. Suatu perusahaan untuk memperoleh keadaan bersaing yang berlangsung terus menerus adalah dengan mempererat susunan strategi bisnis dengan sebanyak aktivitas dari segi fungsi pola perusahaan (Higgins, *et al* 2011). Faktor yang berpengaruh dalam nilai perusahaan yaitu kinerja keuangan. Kinerja keuangan adalah usaha untuk menentukan keefisiensi dan keefektifan perusahaan dalam mendapatkan keuntungan, dengan berdasarkan kinerja keuangan, kemungkinan bertumbuhnya keuangan perusahaan dapat dinyatakan efektif jikalau perusahaan telah memperoleh kinerja yang sudah ditentukan (Hery,2016).

Pentingnya informasi laba bagi investor adalah hal dasar yang menstimulasi manajemen menjalankan perataan laba. Investor sangat selektif menentukan perusahaan yang akan dipilih untuk melakukan investasi, penanam modal cenderung untuk mengesampingkan perusahaan yang mendapatkan keuntungan yang tidak stabil yang akan menyebabkan risiko tinggi.

Fenomena terkait yang melakukan *income smoothing*, PT Garuda Indonesia Persero Tbk (GIAA) tidak terduga mendapatkan performa yang gemilang pada tahun 2018, bahkan kerugian perusahaan menjadi menurun, tetapi perusahaan mencetak keuntungan bersih sejumlah Rp. 11, 33 miliar. Sedikit melihat beberapa waktu, performa Garuda Indonesia mengalami penurunan pada tahun 2014 perusahaan mengalami kerugian sejumlah Rp, 370, 04 juta, untung periode 2015 tercatat keuntungan sejumlah US\$76,48. Tidak berlangsung panjang, performa Garuda Indonesia bahkan menurun drastis pada tahun 2016 menjadi Rp. 8, 06 juta, perusahaan pun mengalami penurunan tahun 2017 sejumlah Rp. 216, 58 juta. Penurunan itu terus terjadi sampai ke triwulan III 2018.

Pada triwulan pertama penurunan perusahaan sejumlah Rp. 65,34 juta dan enam bulan pertama penurunannya memperoleh Rp.116,85 juta, kemudian bulan 9 tahun 2018 memperoleh kerugian Rp. 114,08 juta, menurun daripada tahun sebelumnya sejumlah Rp. 222,03 juta. Menurunnya kerugian perusahaan Garuda Indonesia dikarenakan meningkatnya laba sejumlah Rp. 3,21 miliar, pemasukkan besar bersumber dari jadwal pesawat yang direncanakan sejumlah Rp. 2,56 miliar. Keuntungan usaha juga didapati dari aktivitas Garuda yang tidak direncanakan sejumlah Rp. 254,75 juta dan keuntungan lainnya sejumlah Rp. 397,96 juta, untuk penerbangan tidak direncanakan sudah terdaftar adanya penurunan sedikit.

Hasilnya neraca keuangan perusahaan Garuda Indonesia berhasil berubah 180 derajat dengan berhasil mencetak laba, padahal tak bersamaan dengan peningkatan laba usaha yang sangat tinggi. Perusahaan dapat mencapai keuntungan sejumlah Rp. 4,37 miliar selama 2018, kenaikan hanya 4,79 persen dari keadaan tahun 2017 yang sejumlah Rp. 4,17 miliar.

Tinjauan Pustaka

Teori keagenan dilihat dengan suatu acuan perjanjian dari dua belah pihak, diantara satu sisi disebut *agent* dan sisi lainnya disebut *principal*. Jensen dan Meckling (1976) mengatakan sebuah kaitan agent adalah hubungan janji antara manajemen (*agent*) dengan pemilik perusahaan (*principal*). Materi ini menerangkan pelaksanaan manajemen laba dipengaruhi oleh kebutuhan manajemen (*agent*) dan pemilik (*principal*) yang muncul saat setiap seseorang berupaya untuk memperoleh keberhasilan yang diinginkannya. Manajemen (*agent*) sebagai seseorang dalam perusahaan lebih menyadari kondisi perusahaan daripada pemilik. Seseorang dalam manajemen lebih mempunyai peluang untuk melaksanakan ketidakwajaran, artinya adalah manajer mampu memanfaatkan kabar yang didapatkan bertujuan memalsukan laporan keuangan dengan berupaya mencapai keberhasilan yang diinginkan.

Strategi bisnis perusahaan akan memiliki pengaruh terhadap keaktifan perusahaan disebabkan seluruh kegiatan usaha, dan kesepakatan yang terjadi dan seluruh ketetapan usaha yang diperbuat oleh seseorang manajer harus sebagaimana mestinya dengan strategi bisnis (Ariefiara *et al.*, 2015). Fahmi (2011:2) performa keuangan merupakan suatu penyelidikan yang dilaksanakan agar mengetahui perusahaan telah melakukan dengan menggunakan kajian-kajian keuangan yang benar.

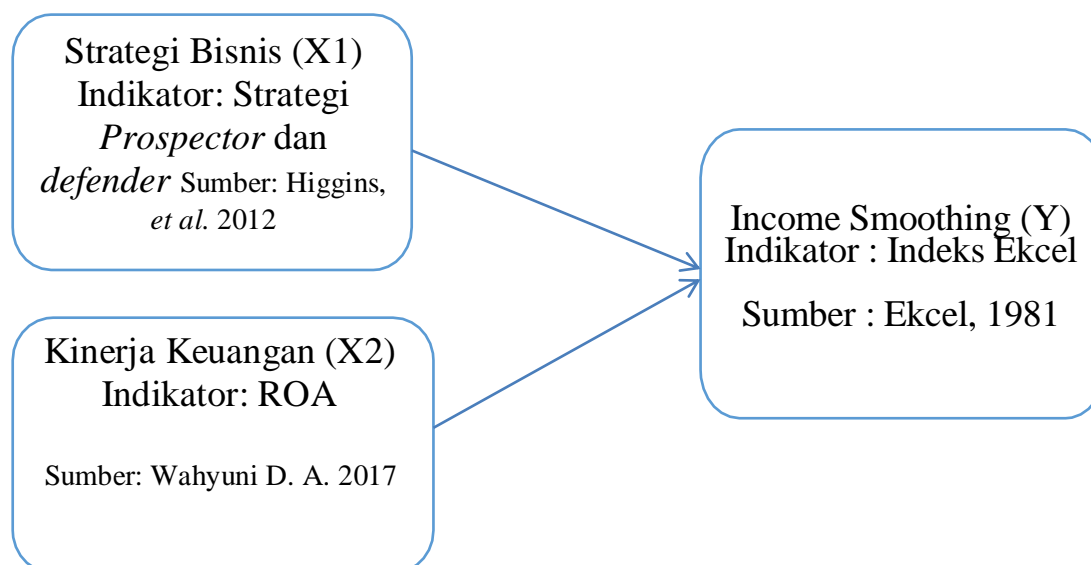
Perusahaan yang mempunyai total aset yang cenderung besar berkeinginan melakukan tindakan perataan laba dibandingkan dengan perusahaan yang mempunyai aset sedikit. Perihal ini disebabkan *agent* menyadari akan kesanggupan untuk menghasilkan keuntungan masa depan sehingga menggampangkan dalam memperlambat atau mempercepat laba (Dewi & Prasetiono, 2012).

Informasi mendapatkan laba yang tetap dari waktu ke waktu beranggapan menaruh perhatian bagi para penanam modal daripada pendapatan laba yang perubahan naik turun yang berlebihan pada suatu kurun waktu.

Usaha yang diperbuat manajer untuk menjelaskan keuntungan yang tetap adalah melakukan perataan laba. Taufik (2014) perataan laba menjadi isu berbagai pihak. Bagi beberapa pihak yang melakukan manajemen laba dikatakan seperti usaha yang bisa merugikan akibat kurang menjelaskan keadaan keuangan perusahaan dalam sebagaimana mestinya. Namun dipihak lain, tindakan manajemen laba boleh dilakukan karena beranggapan bahwa perataan laba perilaku yang normal sebab tidak melanggar ketentuan dari kriteria akuntansi walaupun bisa mengurangi keandalan laporan keuangan.

Kerangka Pemikiran

Berdasarkan kerangka teoritis yang telah di uraikan, demikian model penelitian yang dibangun sebagai berikut:



Metodologi

Populasi yang dipakai yakni semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2019. Cara memilih sampel pada riset dilaksanakan memakai teknik *purposive sampling*. Data sampel 40 perusahaan dan periode pengamatan 3 tahun. Dengan demikian, sampel pada riset sejumlah 120 perusahaan.

Perataan laba ini memakai acuan *indeks eckel* untuk menyatakan apakah perusahaan mempraktikkan manajemen laba atau tidak (*eckel*, 1981). Ringkasan yang digunakan yaitu:

$$\text{Indeks Eckel} = \frac{CV \Delta I}{CV \Delta S}$$

ΔI = Perubahan Profit dalam satu periode

ΔS = Perubahan Pemasaran dalam satu periode

CV = koefisien variasi dari variabel yakni acuan deviasi dibagi dengan nilai yang diharapkan.

Agar mendapatkan nilai strategi, riset ini melakukan acuan dari penelitian Higgins, *et al.* (2012), yakni:

- a. untuk memproduksi hingga mendistribusikan produk hingga pelayanan dengan ekonomis bagi strategi bisnis perusahaan (Thomas *et al.*, 1991 dalam Muhammad, 2012), rumus EMP/SALES adalah sebagai berikut:

$$\text{EMP/SALES} = \frac{\text{Total karyawan}}{\text{Hasil Jual}}$$

- b. Tingkat Kemajuan Perusahaan, rumus MtoB adalah sebagai berikut:

$$\text{MtoB} = \frac{\text{Harga Saham}}{\text{Jumlah Modal}}$$

- c. Rumus pemasaran dan penjualan sebagai berikut:

$$\text{Market} = \frac{\text{Beban Iklan}}{\text{Penjualan}}$$

d. Intensitas Aset Tetap, rumus PPEINT adalah sebagai berikut:

$$\text{PPEINT} = \frac{\text{Propoerty,Plant,and Equipment}}{\text{Total Aset}}$$

Acuan yang dipakai dalam kinerja keuangan yaitu dengan teknik ROA, rumus ROA adalah sebagai berikut:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

Penelitian ini dilakukan dengan teknik uji data panel. Uji data panel adalah teknik pengujian yang menyatukan data deret waktu dengan data persilangan dengan bantuan aplikasi computer statistic *evIEWS* analisis statistic deskriptif dengan pengujian koefisien determinan, uji statistic f dan uji statistic t. dalam melakukan teknik regresi panel perlu adanya menguji 3 model yang cocok yakni *tes hausman*, *tes chow*, dan *tes lagrange multiplier*.

1. *Tes Chow*

Merupakan teknik uji data panel dengan metode *fixed effect* lebih baik dari regresi model data panel tanpa variabel *dummy* atau metode *common effect*.

2. *Tes Hausman*

merupakan uji statistik untuk melihat model mana yang paling cocok untuk dipakai antara *fixed effect* ataukah *random effect*.

3. *Tes Lagrange Multiplier*

Guna mengetahui apakah model *Random Effect* lebih baik dari model *Common Effect*.

Hasil dan Pembahasan Statistik Deskriptif

Tabel 4.2
Statistik Deskriptif

	X1	X2	Y
Mean	0.567834	0.147422	2.250201
Median	0.379400	0.074400	1.815100
Maximum	9.483400	1.106900	11.34660
Minimum	-0.033900	0.001300	-0.003400
Std. Dev.	1.288005	0.222625	2.023883
Skewness	5.960839	2.914069	1.837496
Kurtosis	38.05839	10.75306	7.326796
Jarque-Bera	6856.084	470.3859	161.1336
Probability	0.000000	0.000000	0.000000
Sum	68.14010	17.69060	270.0241
Sum Sq. Dev.	197.4158	5.897880	487.4361
Observations	120	120	120

Sumber: Data diolah, 2021

Berdasarkan hasil olah data menggunakan *evIEWS* menunjukkan bahwa nilai mean dari *Income Smoothing* sebesar 2,250 dengan standar deviasi sebesar 2,023, yang artinya masih banyak perusahaan melakukan perataan laba, Sedangkan nilai mean dari strategi bisnis sebesar 0,567 dengan standar deviasi sebesar 1,2880, artinya perusahaan dalam penelitian ini banyak menggunakan strategi bisnis dengan cara *prospector*. Dan untuk mean kinerja keuangan 0,147 dengan standar deviasi sebesar 0,222, artinya perusahaan mampu memaksimalkan asetnya dalam menghasilkan laba.

Hasil Regresi Data Panel

Tabel 4.3
Model *Common Effect*

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.341353	0.207976	11.25778	0.0000
X1	0.611392	0.144562	4.229286	0.0000
X2	-2.973251	0.836365	-3.554968	0.0005
R-squared	0.159408	Mean dependent var		2.250201
Adjusted R-squared	0.145039	S.D. dependent var		2.023883
S.E. of regression	1.871365	Akaike info criterion		4.115895
Sum squared resid	409.7348	Schwarz criterion		4.185583
Log likelihood	-243.9537	Hannan-Quinn criter.		4.144196
F-statistic	11.09383	Durbin-Watson stat		2.453921
Prob(F-statistic)	0.000039			

Sumber: Data diolah views, 2021

Menurut hasil di atas, didapati nilai a sejumlah 2,341, nilai b1 sejumlah 0,611 dan b2 sejumlah -2,973. Dengan begitu dapat disimpulkan persamaan regresi linier sebagai berikut:

$$\text{INCS} = 2,341 + 0,611\text{STBS} - 2,973\text{ROA}$$

Uji Koefisien Determinasi**Tabel 4.4**
Uji Determinasi

R-squared	0.159408	Mean dependent var	2.250201
Adjusted R-squared	0.145039	S.D. dependent var	2.023883
S.E. of regression	1.871365	Akaike info criterion	4.115895
Sum squared resid	409.7348	Schwarz criterion	4.185583
Log likelihood	-243.9537	Hannan-Quinn criter.	4.144196
F-statistic	11.09383	Durbin-Watson stat	2.453921
Prob(F-statistic)	0.000039		

*Sumber: Data diolah
views, 2021
Sumber diolah views, 2021*

Beralaskan tabel 4.4 menunjukkan bahwa didapati nilai koefisien determinasi atau R square sejumlah 0,159 atau 15,9%. keadaan ini menyatakan bahwa strategi bisnis dan kinerja keuangan memberikan pengaruh terhadap variabel *income smoothing* sejumlah 15,9%, selebihnya sejumlah 84,1% yakni pengaruh dari variabel lain yang tidak diteliti.

Uji F**Tabel 4.5**
Uji F

R-squared	0.159408	Mean dependent var	2.250201
Adjusted R-squared	0.145039	S.D. dependent var	2.023883
S.E. of regression	1.871365	Akaike info criterion	4.115895
Sum squared resid	409.7348	Schwarz criterion	4.185583
Log likelihood	-243.9537	Hannan-Quinn criter.	4.144196
F-statistic	11.09383	Durbin-Watson stat	2.453921
Prob(F-statistic)	0.000039		

Sumber: data diolah views, 2021

Menurut hasil uji diatas terlihat nilai Probabilitas (F-Statistic) sebesar 0,00039. Nilai tersebut lebih kecil dari nilai signifikansinya, untuk itu dapat disimpulkan bahwa secara bersamaan variabel strategi bisnis dan kinerja keuangan memberikan pengaruh terhadap variabel *income smoothing*.

Uji t

Tabel 4.5
Uji t

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.341353	0.207976	11.25778	0.0000
X1	0.611392	0.144562	4.229286	0.0000
X2	-2.973251	0.836365	-3.554968	0.0005

Sumber: data diolah eviews, 2021

Menurut tabel diatas terlihat bahwa variabel strategi bisnis memiliki nilai koefisien sejumlah 0,6113 dengan nilai probabilitas 0,0001 berarti variabel strategi bisnis mempunyai pengaruh yang positif terhadap *income smoothing*. Hasil uji statistik t pada variabel kinerja keuangan diperoleh hasil nilai koefisiennya adalah sebesar -2,973 dengan nilai probabilitasnya 0,0005, berarti variabel independen kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap variabel *income smoothing*.

Pembahasan

Berdasarkan pengujian hipotesis menggunakan *eviews* diketahui bahwa, nilai probabilitas 0,0000 hal ini mengartikan variabel independen strategi bisnis mempunyai pengaruh yang positif terhadap variabel *income smoothing*. Berdasarkan hasil uji statistik t tersebut maka H_a diterima. Berdasarkan penelitian Intan, *et al.* (2019) menghasilkan bahwa strategi bisnis berpengaruh positif dan signifikan terhadap *income*

smoothing. Hasil riset ini sesuai dengan Bentley, *et al.* (2013) menyatakan perusahaan berstrategi *prospector* sering melakukan manajemen laba daripada strategi *defender*. Beralasan uji hipotesis menggunakan *eviews* menyatakan bahwa nilai probabilitasnya 0,0005. Hal ini berarti variabel independen kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap variabel *income smoothing*. Berdasarkan hasil uji statistik t tersebut maka H_0 diterima. Hasil penelitian Ni Ketut Riska Astari, *et al.* (2019) menunjukkan bahwa kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap *income smoothing*.

Kesimpulan dan Saran

Riset ini bermaksud untuk mengetahui pengaruh strategi bisnis dan kinerja keuangan terhadap *income smoothing*. Objek dalam riset ini perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Teknik riset memakai uji data panel dengan program *eviews*. Berdasarkan pada olah data, maka hasil penelitian:

- a. Strategi bisnis mempunyai pengaruh yang positif terhadap variabel *income smoothing*. karena nilai koefisiennya yang menunjukkan slope positif dan nilai probabilitasnya kurang dari nilai signifikansinya.
- b. kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap variabel *income smoothing*, karena nilai koefisiennya yang menunjukkan slope positif dan nilai probabilitasnya kurang dari nilai signifikansinya.

Berdasarkan hasil riset ini ada beberapa saran dari peneliti:

- a. Perusahaan disarankan untuk melakukan strategi bisnis yang baik agar menghasilkan kinerja keuangan yang akurat. Sehingga, penerapan *Income Smoothing* pada perusahaan dapat dihindari.
- b. Riset ini bisa dijadikan subjek pertimbangan bagi pengguna laporan keuangan, khususnya investor, untuk tidak hanya mengacu pada informasi laba.
- c. Pada perusahaan *prospector*, keuntungan yang tercatat pada laporan keuangan dapat berisi perataan laba. Akan tetapi, investor akan bisa berinvestasi dengan syarat laporan keuangan perusahaan tersebut telah dievaluasi dengan kualitas audit yang tinggi.

DAFTAR PUSTAKA

- Arieftiara, D., Utama, S., Wardhani, R., & Rahayu, N. (2015). Analisis Pengaruh Strategi Bisnis Terhadap Penghindaran Pajak, Bukti Empiris Di Indonesia. *Simposium Akuntansi Nasional XVIII*.
- Asmara, W. D. (2017). Pengaruh Return on Asset, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio dan Size terhadap Perataan Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016). *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*.
- Fatimah, F., Mardani, R. M., & Wahono, B. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang. *Jurnal Ilmiah Riset Manajemen*, 8(15).
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm Manajerial Behaviour, Agency Cost and Ownership. structure journal of Financial Economics 3, October 1976, Vol.3, No. 4, pp. 305-360. *Journal of Financial Economics*.
- Marcella, F., Wijayanti, D., & Herawaty, V. (2019). Pengaruh Strategi Bisnis dan Kinerja Keuangan Terhadap Income Smoothing Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Prosiding Seminar Nasional Pakar Ke 2 Tahun 2019 Buku 2 Sosial Dan Humaniora*.
- Putri, P. A. D. W., & Budiasih, I. G. A. N. (2018). Pengaruh Financial Leverage, Cash Holding, dan ROA Pada Income Smoothing di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi*, 22(3), 1936-1964.
- Wardani, D. K., & Khoiriyah, D. (2018). Pengaruh strategi bisnis dan karakteristik perusahaan terhadap penghindaran pajak. *Akuntansi Dewantara*, 2(1), 25-36.
<https://m.cnnindonesia.com/ekonomi/20190424204726-92-389396/membedah-keanehan-laporan-keuangan-garuda-indonesia-2018/>.