

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, *FINANCIAL*  
*LEVERAGE*, DAN *DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP  
KECENDERUNGAN PERATAAN LABA**

**SKRIPSI**



**Disusun Oleh:**

**Aditya Denny O.S**

**12080638**

**Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis**

**Universitas Kristen Duta Wacana**

**Yogyakarta**

**2012**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, *FINANCIAL*  
*LEVERAGE*, DAN *DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP  
KECENDERUNGAN PERATAAN LABA**

**SKRIPSI**

**Diajukan Kepada Fakultas Bisnis Program Studi Akuntansi**

**Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta**

**Sebagai Salah Satu Syarat Dalam**

**Memperoleh Gelar**

**Sarjana Ekonomi**



**Disusun Oleh :**

**Aditya Denny O.S.**

**12080638**

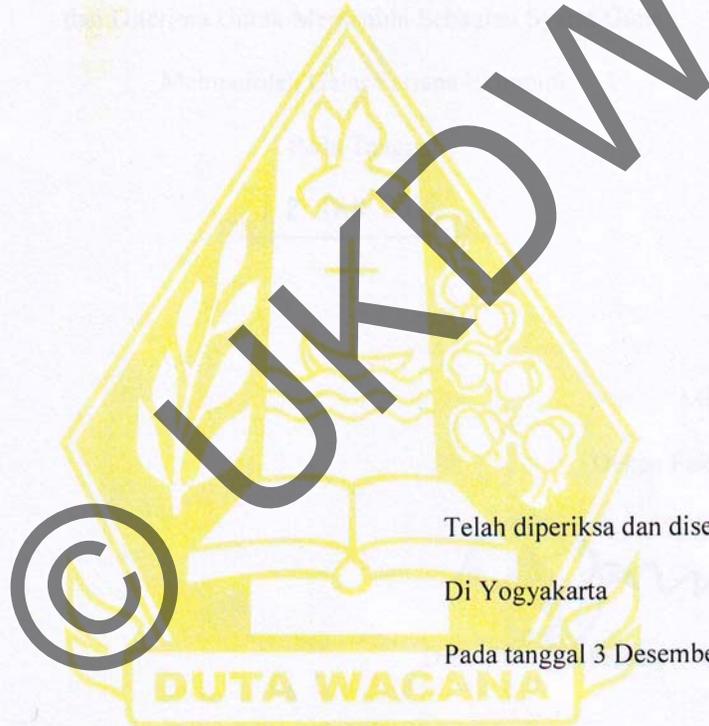
**Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis**

**Universitas Kristen Duta Wacana**

**Yogyakarta**

**2012**

**HALAMAN PERSETUJUAN**



Telah diperiksa dan disetujui

Di Yogyakarta

Pada tanggal 3 Desember 2012

Dosen Pembimbing,

Umi Murtini SE., M.Si.

**HALAMAN PENGESAHAN**

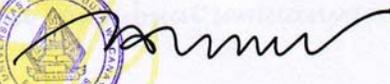
Dipertahankan di Depan Dewan Penguji Skripsi  
Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana  
dan Diterima Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Guna  
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Pada Tanggal

12 JAN 2012

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Bisnis

  
Dra. Insriwati Prasetyaningsih, M.M.

Dewan Penguji :

1. Umi Murtini, SE., M.Si.

2. Drs. Marbudy Tyas Widodo, MM., Akt.

3. Dra. Putriana Kristanti, M.M., Akt.

**HALAMAN PERSEMBAHAN**

**Skripsi ini kupersembahkan untuk :**

*Jesus Christ my Lord, my Savior*

*Papa di surga & Mama tercinta, terima kasih buat segala  
doa dan dukungannya*

*Kakak-kakakku tersayang, terima kasih buat semuanya*

*Sahabat - sahabatku*

**MOTTO**

*“Thank God for what you have,  
and trust God for what you need”*



© UKDIN

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas penyertaan dan bimbingan-Nya selalu, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Financial Leverage*, Dan *Dividend Payout Ratio* Terhadap Kecenderungan Perataan Laba ”.

Proses penulisan skripsi ini melibatkan banyak pihak yang berperan dalam penyelesaiannya, baik dalam bentuk doa, dukungan, materi, motivasi, tenaga, pikiran, dan waktu yang memberikan semangat bagi penulis. Maka, dengan segala kerendahan hati penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

- Ibu Umi Murtini, SE., M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi. Terima kasih banyak buat bimbingan, nasihat, dan motivasi yang diberikan kepada penulis.
- Bapak Drs. Marbudyo Tyas Widodo, M.M., Akt. dan Ibu Dra. Putriana Kristanti, M.M., Akt., selaku dosen penguji. Terima kasih atas masukan-masukan yang diberikan untuk penyempurnaan skripsi ini.
- Seluruh dosen dan staf Universitas Kristen Duta Wacana, buat ilmu dan pengetahuan yang diberikan selama penulis belajar di bangku perkuliahan.
- Papa di surga dan mama tercinta, orang tuaku yang selalu dan selalu memberikan kasih sayang dan perhatian yang luar biasa buatku.
- Kakak-kakakku tersayang (Ko Handri, Ko Ronald, Ko Ronny, & Ce Nita), makasih buat perhatian dan semangatnya.

- Bapak Hashim dan Ibu Anie, selaku pemberi beasiswa YKHD. Terima kasih atas beasiswa yang diberikan sehingga penulis dapat melanjutkan pendidikan di bangku perkuliahan.
- Alm. Ku Melly & family, dan semua saudara-saudaraku, yang telah banyak membantuku.
- Bu Murti, Pak Bambang dan Pak Edi, terima kasih buat nasihat dan referensi bukunya.
- Sahabat-sahabatku (Taufik, Heratyo, Math, Puth, Andri, Agan, Min, Ryn, Yogi) dan semua teman seperjuangan seangkatan. Terima kasih buat semangat, motivasi dan kebersamaan yang tak akan hilang.
- Semua pihak yang telah membantu yang tidak bisa disebutkan satu per satu.

Dalam pembuatan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati menerima kritik dan saran dari para pembaca. Akhir kata, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada para pembaca dan apabila terdapat kesalahan kata dalam penulisan skripsi ini, penulis menyampaikan permohonan maaf yang sebesar-besarnya. Semoga tulisan ini dapat berguna bagi pihak-pihak yang membutuhkan. Terima kasih.

Yogyakarta, 3 Desember 2012

Aditya Denny O.S.

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGAJUAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
HALAMAN PENGESAHAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	iv
MOTTO .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
ABSTRAK .....	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	5
1.4 Kontribusi Penelitian .....	5
1.5 Batasan Masalah .....	6
BAB II. LANDASAN TEORI	
2.1 Laba.....	7
2.1.1 Pengertian Laba.....	7
2.1.2 Tujuan Pelaporan Laba .....	7

2.2 Manajemen Laba.....	9
2.3 Teori Keagenan.....	10
2.4 Perataan Laba.....	13
2.4.1 Pengertian Perataan Laba.....	13
2.4.2 Sasaran Perataan Laba .....	16
2.4.3 Alasan Praktik Perataan Laba .....	17
2.4.4 Teknik Perataan Laba.....	18
2.4.5 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba .....	20
2.5 Penelitian Terdahulu .....	22
2.6 Kerangka Pemikiran.....	25
2.7 Pengembangan Hipotesis .....	25
<b>BAB III. METODA PENELITIAN .....</b>	<b>29</b>
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	29
3.2 Populasi dan Sampel .....	29
3.3 Definisi Operasional dan Ukuran Variabel.....	30
3.3.1 Variabel Dependen.....	30
3.3.2 Variabel Independen .....	31
3.4 Pengujian Hipotesis.....	32
<b>BAB IV. ANALISIS .....</b>	<b>34</b>
4.1 Gambaran Data .....	34
4.2 Pengujian Hipotesis.....	35
4.3 Analisis Data dan Pembahasan .....	39
<b>BAB V. KESIMPULAN.....</b>	<b>42</b>

5.1 Kesimpulan .....	42
5.2 Keterbatasan.....	42
5.3 Saran.....	43
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba .....	21
Tabel 2.2	Faktor-faktor yang tidak Mempengaruhi Perataan Laba .....	22
Tabel 2.3	Penelitian Terdahulu .....	23
Tabel 3.1	Pemilihan Sampel .....	30
Tabel 4.1	Jumlah Perusahaan Perata Laba dengan Bukan Perata Laba Berdasarkan Indeks Eckel .....	34
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif .....	35
Tabel 4.3	Tabel Klasifikasi .....	37
Tabel 4.4	Pengaruh Variabel Independen terhadap Variabel Dependen .....	38



**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....25

© UKDW

## ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh ukuran perusahaan, *profitabilitas*, *financial leverage* dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) terhadap kecenderungan tindakan perataan laba. Penelitian ini menggunakan metode Indeks Eckel untuk mengelompokkan perusahaan perata dan bukan perata laba. Jumlah perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini sebanyak 56 perusahaan dari tahun 2000-2009. Hasil yang ditunjukkan dengan menggunakan Indeks Eckel adalah perusahaan yang terdaftar di BEI juga terindikasi melakukan tindakan perataan laba. Pengujian regresi yang dilakukan dengan menggunakan *binary logistic regression* menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan dan *Return on Asset* berpengaruh terhadap tindakan perataan laba, sedangkan variabel *financial leverage* dan *Dividend Payout Ratio* tidak berpengaruh terhadap tindakan perataan laba.

**Kata Kunci :** Perataan laba, ukuran perusahaan, *Return on Asset*, *financial leverage*, *Dividend Payout Ratio*



## ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh ukuran perusahaan, *profitabilitas*, *financial leverage* dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) terhadap kecenderungan tindakan perataan laba. Penelitian ini menggunakan metode Indeks Eckel untuk mengelompokkan perusahaan perata dan bukan perata laba. Jumlah perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini sebanyak 56 perusahaan dari tahun 2000-2009. Hasil yang ditunjukkan dengan menggunakan Indeks Eckel adalah perusahaan yang terdaftar di BEI juga terindikasi melakukan tindakan perataan laba. Pengujian regresi yang dilakukan dengan menggunakan *binary logistic regression* menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan dan *Return on Asset* berpengaruh terhadap tindakan perataan laba, sedangkan variabel *financial leverage* dan *Dividend Payout Ratio* tidak berpengaruh terhadap tindakan perataan laba.

**Kata Kunci :** Perataan laba, ukuran perusahaan, *Return on Asset*, *financial leverage*, *Dividend Payout Ratio*



## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang Penelitian**

Laporan keuangan merupakan informasi keuangan suatu entitas yang didalamnya terdapat data-data keuangan yang dapat digunakan pihak-pihak yang berkepentingan dalam pengambilan suatu keputusan. Pemakai laporan keuangan tersebut dibedakan menjadi beberapa pihak, yaitu : manajemen, pemegang saham, kreditor, karyawan perusahaan, konsumen, dan masyarakat lainnya. Pada dasarnya dapat dibedakan menjadi dua kelompok besar yaitu pihak internal dan eksternal. Laporan keuangan merupakan sarana manajemen untuk mempertanggungjawabkan hasil kerjanya kepada pihak eksternal dan pertanggungjawaban manajemen atas sumber daya yang dipercayakan kepadanya. Laporan keuangan terdiri dari neraca, laporan laba rugi, laporan laba ditahan, laporan arus kas, dan catatan atas laporan keuangan. Salah satu informasi yang diperhatikan adalah laba yang dihasilkan perusahaan, karena laba merupakan cerminan kondisi atau kinerja perusahaan dan dapat digunakan untuk menaksir kemampuan atau kinerja perusahaan di masa depan. Dalam *Statement of Financial Accounting Concept (SFAC)* nomor 1 bahwa informasi laba merupakan perhatian utama dalam menaksir kinerja atau pertanggungjawaban manajemen dan informasi laba dapat membantu pemilik atau pihak lain melakukan penaksiran atas *earning power* yang akan datang. Pentingnya informasi laba ini disadari oleh manajemen, terutama dari kalangan manajer yang kinerjanya diukur berdasarkan

informasi tersebut. Manajer dapat menggunakan *earning management* untuk memanipulasi laporan keuangan agar terlihat baik oleh pemilik. Hal ini merupakan bukti yang dapat menimbulkan konflik keagenan, dimana manajemen memiliki informasi yang lebih banyak mengenai perusahaan dibandingkan pemilik perusahaan, sehingga mendorong manajemen cenderung untuk melakukan hal yang dapat menguntungkan dirinya sendiri (perilaku tidak semestinya / *disfunctional behavior*). Bentuk perilaku tidak semestinya yang dapat timbul dan berhubungan dengan laba adalah praktik perataan laba.

Belkaoui (2007), menyatakan bahwa perataan laba dapat dipandang sebagai proses normalisasi laba yang disengaja guna meraih suatu tren ataupun tingkat yang diinginkan. Manajemen melakukan manajemen laba (*earning management*) karena laba merupakan salah satu informasi dalam laporan keuangan yang sering digunakan sebagai dasar dalam penentuan kompensasi manajemen dan merupakan sumber informasi yang penting untuk melakukan praktik perataan laba. Usaha untuk mengurangi fluktuasi laba adalah suatu bentuk manipulasi laba agar jumlah laba suatu periode tidak terlalu berbeda dengan jumlah laba periode sebelumnya. Oleh karena itu perataan laba meliputi penggunaan teknik-teknik tertentu untuk memperkecil atau memperbesar jumlah laba suatu periode sama dengan jumlah laba periode sebelumnya. Namun usaha ini bukan untuk membuat laba periode sebelumnya, karena dalam mengurangi fluktuasi laba itu juga dipertimbangkan tingkat pertumbuhan normal yang diharapkan pada periode tersebut (Syahriana, 2006). Dengan kata lain, praktik perataan laba merupakan suatu usaha seperti memperkecil

jumlah laba yang dilaporkan apabila laba aktual lebih besar, dan memperbesar jumlah laba yang diperoleh apabila jumlah laba yang dihasilkan kecil, karena investor akan menilai bahwa kinerja perusahaan tersebut stabil. Perataan dari laba yang dilaporkan dapat didefinisikan sebagai pengurangan atau fluktuasi yang disengaja terhadap beberapa tingkatan laba yang saat ini dianggap normal oleh perusahaan. Beidleman (1973) mengemukakan alasan perataan laba yaitu : (1), berdasar pada asumsi bahwa suatu aliran laba yang stabil dapat mendukung dividen dengan tingkat yang lebih tinggi daripada suatu aliran laba yang lebih variabel, yang memberikan pengaruh yang menguntungkan bagi nilai saham perusahaan seiring dengan turunnya tingkat risiko perusahaan secara keseluruhan. Sejaht pengamatan atas keanekaragaman variabilitas suatu tren laporan keuangan memengaruhi harapan subjektif investor akan hasil laba dan dividen yang mungkin akan terjadi, manajemen mungkin dapat secara menguntungkan memengaruhi nilai saham perusahaan dengan meratakan laba. (2), pengembalian yang mengalami penurunan terhadap pasar diakui oleh para investor dan perusahaan untuk melakukan proses evaluasi mereka, perataan laba akan memberikan pengaruh tambahan yang menguntungkan dalam nilai saham.

Agus (2007), menyatakan bahwa tindakan perataan laba menyebabkan pengungkapan informasi mengenai penghasilan bersih/laba menjadi menyesatkan, sehingga mengakibatkan terjadinya kesalahan dalam pengambilan keputusan oleh pihak-pihak yang berkepentingan dalam perusahaan khususnya pihak eksternal. Jatiningrum (2000), menjelaskan bahwa perataan laba merupakan salah satu hal yang

biasa dilakukan untuk menyalahgunakan laporan keuangan, sehingga para pengguna informasi laporan keuangan seharusnya mewaspadaai hal tersebut.

Praktik perataan laba merupakan fenomena yang umum dilakukan untuk mengurangi fluktuasi laba. Apabila praktik ini dilakukan dengan sengaja dapat menyesatkan pihak-pihak yang berkepentingan dalam hal pengambilan keputusan terkait dengan perusahaan. Akibat adanya perataan laba, investor tidak memperoleh informasi yang tepat dan akurat mengenai laba untuk penentuan pengambilan keputusan dan kebijakan di masa yang akan datang.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Budiasih (2008) yang meneliti tentang faktor-faktor yang mempengaruhi praktik perataan laba dengan menggunakan sampel perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Variabel independen yang diuji yaitu ukuran perusahaan, profitabilitas, *financial leverage*, dan *Dividend Payout Ratio*. Penelitian ini menyatakan bahwa ukuran perusahaan, profitabilitas, dan *Dividend Payout Ratio* berpengaruh terhadap kecenderungan praktik perataan laba. Variabel *financial leverage* tidak berpengaruh terhadap perataan laba. Penulis tertarik untuk menguji kembali mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi kecenderungan praktik perataan laba, yaitu ukuran perusahaan, profitabilitas, *financial leverage*, dan *Dividend Payout Ratio* dengan menambah rentang waktu periode penelitian menjadi 10 tahun (2000-2009) dan menggunakan teknik analisis *binary logistic regression* dengan harapan bahwa penelitian ini dapat memberikan kontribusi untuk menguji apakah terjadi penguatan konsistensi terhadap teori maupun penelitian yang ada selama ini atau sebaliknya.

Berdasarkan uraian di atas, penelitian ini mengambil judul : **Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Financial Leverage*, dan *Dividend Payout Ratio* terhadap Kecenderungan Perataan Laba.**

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka masalah yang akan diteliti dapat dirumuskan sebagai berikut : Apakah ukuran perusahaan, profitabilitas, *financial leverage*, dan *Dividend Payout Ratio* berpengaruh terhadap kecenderungan perataan laba di perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia ?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, *financial leverage*, dan *Dividend Payout Ratio* terhadap kecenderungan praktik perataan laba di perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

## **1.4 Kontribusi Penelitian**

Penelitian ini bermanfaat bagi berbagai pihak antara lain :

1. Bagi investor, hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi.

2. Bagi emiten/perusahaan, dapat memberikan masukan bagi manajemen perusahaan sebagai pertimbangan dalam pengambilan kebijakan, khususnya tentang perataan laba di masa yang akan datang.
3. Bagi akademisi, penelitian ini dapat menjadi tambahan wawasan mengenai perataan laba dan memberikan informasi serta referensi tentang perataan laba.
4. Bagi pemerintah, dapat memberikan kebijakan, khususnya yang berhubungan dengan pengungkapan secara penuh dan transparan.

### **1.5 Batasan Masalah**

Batasan dalam penelitian ini meliputi :

1. Variabel penelitian meliputi Total Aktiva, *Return on Asset (ROA)*, *Leverage Ratio*, *Dividend Payout Ratio (DPR)*.
2. Periodisasi data penelitian mencakup data tahun 2000-2009.
3. Perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2000-2009. Dipilihnya perusahaan manufaktur sebagai sampel karena jumlah perusahaan lebih besar daripada jenis perusahaan yang lain, seperti perusahaan jasa dan perdagangan.
4. Perataan laba dihitung dengan menggunakan metode Indeks Eckel.

## BAB V

### KESIMPULAN

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, *financial leverage* dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) terhadap kecenderungan tindakan perataan laba. Tindakan perataan laba diukur dengan menggunakan metode Indeks Eckel. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan *binary logistic regression*, karena variabel dependen dalam penelitian ini, yaitu tindakan perataan laba menggunakan variabel dummy. Dari hasil pengujian yang dilakukan, menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan dan *Return on Asset* berpengaruh terhadap tindakan perataan laba, sedangkan variabel *financial leverage* dan *Dividend Payout Ratio* tidak berpengaruh terhadap tindakan perataan laba.

#### 5.2 Keterbatasan

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah :

1. Penggunaan metode Indeks Eckel dalam pengelompokkan perusahaan perata dan bukan perata laba yang sudah banyak digunakan dalam penelitian-penelitian sebelumnya.
2. Dalam penelitian ini hanya menggunakan 4 variabel independen, yaitu ukuran perusahaan, *Return on Asset*, *financial leverage*, dan *Dividend Payout Ratio*.

3. Perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini hanya mencakup industri manufaktur.

### 5.3 Saran

Terdapat beberapa keterbatasan dalam penelitian ini. Oleh karena itu, terdapat beberapa saran untuk penelitian selanjutnya agar hasil yang diperoleh lebih baik. Saran-saran yang dapat dipertimbangkan adalah sebagai berikut :

1. Dalam penelitian ini, pengelompokkan perusahaan perata dan bukan perata laba menggunakan metode Indeks Eckel. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan model lain dalam mengelompokkan perusahaan perata laba dan bukan perata laba.
2. Ada 4 variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu ukuran perusahaan, *Return on Asset*, *financial leverage*, dan *Dividend Payout Ratio*. Untuk penelitian selanjutnya dapat menambahkan faktor-faktor lain yang mempengaruhi tindakan perataan laba, seperti jenis industri, kualitas audit, dan lain-lain.
3. Dalam penelitian ini, sampel perusahaan mencakup perusahaan-perusahaan manufaktur. Untuk penelitian selanjutnya, perusahaan yang dijadikan sebagai sampel tidak hanya sebatas pada perusahaan manufaktur, tetapi mencakup seluruh industri yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI).

4. Untuk penelitian selanjutnya, setelah dikelompokkan antara perusahaan perata dan bukan perata laba, hanya perusahaan yang perata laba saja yang dimasukkan dalam regresi.

© UKDW

## DAFTAR PUSTAKA

- Abiprayu, K. B. 2011. *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Financial Leverage, Kualitas Audit, dan Dividend Payout Ratio Terhadap Perataan Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2009)*, Skripsi, Universitas Diponegoro. [www.eprints.undip.ac.id](http://www.eprints.undip.ac.id).
- Budiasih, I. 2008. *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba*, Skripsi, Universitas Udayana. [www.ejournal.unud.ac.id](http://www.ejournal.unud.ac.id).
- Brigham & Houston. 2006. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan, Edisi 10 Buku 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Herni dan Susanto. 2008. *Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik, Praktik Pengelolaan Perusahaan, Jenis Industri, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Risiko Keuangan Terhadap Tindakan Perataan Laba (Studi Empiris pada Industri yang Listing di Bursa Efek Jakarta)*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia. Vol. 23, No. 3, 2006, hal : 302-314.
- Indriantoro, N., dan Bambang S. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Yogyakarta : BPFE.
- Kustiani, D dan E. Ekawati. 2006. *Analisis Perataan Laba dan Faktor-faktor yang Mempengaruhi : Studi Empiris pada Perusahaan di Indonesia*. Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan. Vol. 2 No. 1, Februari, hal : 53-56.
- Kustono, A., S. 2009. *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Dividend Payout, Risiko Spesifik, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur : Studi Empiris Bursa Efek Jakarta 2002-2006*. Jurnal Ekonomi Bisnis. Tahun 14, Nomor 3. November 2009. Hal : 200-205.
- Nachrowi, N. D., dan Usman, H. 2002. *Penggunaan Teknik Ekonometri*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Riahi-Belkaoui, A. 2007. *Accounting Theory*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sartono, A. 1998. *Manajemen Keuangan, Edisi 3*. Yogyakarta: BPFE.
- Subhekti, Y. 2008. *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba (Income Smoothing) dan Bukan Perataan Laba (Non-Income Smoothing) (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2002-2006)*, Skripsi, Universitas Sebelas Maret. [www.digilib.uns.ac.id](http://www.digilib.uns.ac.id).

Sutaryo, Bambang S., Doddy S. 2010. *Nilai Relevan Informasi Laporan Keuangan Terkait Financial Distress Pemerintah Daerah*. Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto 2010.

Syahriana, N. 2006. *Analisis Perataan Laba dan Faktor-faktor yang Mempengaruhi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta (2000-2004)*, Skripsi, Universitas Islam Indonesia. [www.rac.uui.ac.id](http://www.rac.uui.ac.id).

Widarjono, A. 2010. *Analisis Statistika Multivariat Terapan*. Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan STIM YKPN.

Yulianto, A. 2007. *Analisis Perataan Laba : Faktor-faktor yang Mempengaruhi dan Kaitannya dengan Kinerja Saham Perusahaan Publik di Indonesia*, Skripsi, Universitas Islam Indonesia. [www.rac.uui.ac.id](http://www.rac.uui.ac.id).



© UKDW