

Pengaruh *Net Profit Margin*, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Financial Leverage dan Nilai Perusahaan terhadap Perataan Laba Dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi (perusahaan Otomotif BEI Periode 2016-2019)

Moh Reza Septriyanto¹, Mohammad Afrizal Miradji², Bayu Adi³

Universitas PGRI Adi Buana Surabaya^{1,2}

Email : moh.reza.s19@gmail.com¹, bayuadin100@gmail.com³

Koresponden : afrizal@unipasby.ac.id²

ABSTRAK

Riset ini guna mengetahui faktor yang mempengaruhi perataan laba dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi, populasi yang digunakan ialah perusahaan otomotif yang terdaftar di BEI tahun 2016-2019. Sedangkan sampel yang digunakan ialah perusahaan otomotif berjumlah 12 perusahaan. Didapatkan temuan hasil pengujian yang telah dilakukan oleh penulis yakni terbukti ada pengaruh positif NPM & ukuran perusahaan terhadap perataan laba, ada pengaruh negatif kepemilikan institusi terhadap perataan laba, tidak ada pengaruh leverage & nilai perusahaan terhadap perataan laba, sedangkan profitabilitas mampu memoderasi NPM, kepemilikan institusi, ukuran perusahaan terhadap perataan laba dan profitabilitas tidak mampu memoderasi leverage serta nilai perusahaan.

Kata Kunci : Perataan laba, profitabilitas, NPM, ukuran perusahaan & kepemilikan institusi

ABSTRACT

This research is to determine the factors that affect earnings performance with profitability as a moderating variable, the population used is automotive companies listed on the IDX in 2016-2019. While the samples used were automotive companies, which amounted to 12 companies. The findings of the test results that have been carried out by the author are proven that there is a positive influence of NPM & firm size on income smoothing, there is a negative effect of institutional ownership on income smoothing, there is no influence of leverage & firm value on income smoothing, while profitability is able to moderate NPM, institutional ownership, firm size on income smoothing and profitability is not able to moderate leverage and firm value.

Key Words : *Income smoothing, profitability, NPM, firm size & institutional ownership*

PENDAHULUAN

Pada suatu perusahaan terdapat beberapa komponen penting yang menjadi fokus utama manajemen agar selalu mengambil keputusan yang tepat, salah satu komponen tersebut ialah laporan keuangan, sangat penting laporan keuangan harus tersedia pada perusahaan, hal ini agar membantu perusahaan dalam mengatur dan mengelola keuangan dengan sistem manajemen yang baik. Dalam menyelesaikan laporan keuangan, perusahaan perlu melakukannya dengan hati-hati, hal ini dimaksudkan agar tidak terjadi kesalahan pada nominal yang diketik dan mengerjakan sesuai kaidah standart akuntansi yang ada, laporan keuangan menjadi hal yang penting untuk dijadikan sebagai informasi atau pemberitahuan tentang keadaan finansial atau posisi keuangan perusahaan pada periode waktu tertentu.

Laporan keuangan biasanya digunakan untuk kepentingan informasi posisi keuangan kepada pemilik saham serta pihak lain seperti perbankan, pada laporan keuangan berisi laporan laba rugi yang merupakan bagian penting pada laporan keuangan. Dengan laporan keuangan akan menyajikan laporan laba rugi yang menggambarkan keadaan kinerja perusahaan pada

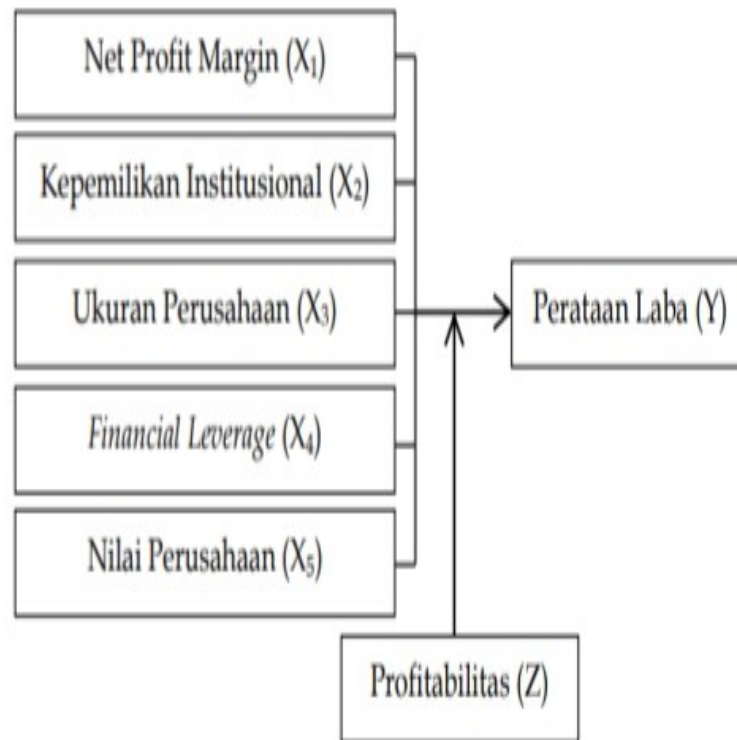
kurun waktu tertentu, adapun proses penilaian atau kinerja perusahaan tercermin dari perolehan laba atau rugi yang didapatkan pada periode tertentu. Perlu diketahui bahwa seringkali laporan keuangan menjadi sasaran kecurangan atau manipulasi yang dilakukan dengan sengaja oleh manajemen dengan maksud untuk memperoleh keuntungan sepihak, hal ini tentu saja menjadi kerugian perusahaan apabila terjadi dan pihak investor akan dirugikan, oleh sebab itu sangat penting adanya audit keuangan yang berasal dari independent.

Saat ini fenomena akan terjadinya praktik perataan laba semakin merajalela dan bahkan menjadi rahasia umum pada perusahaan, adapun maksud dari perataan laba ini ialah untuk memberikan persepsi positif kepada para investor karna bisa memberikan dampak pada nilai perusahaan di pasar modal. Tentu saja hal ini memberikan gambaran bahwa laba menjadi komponen yang sangat penting pada perusahaan yang akan dijadikan bahan pertimbangan pengambilan keputusan oleh investor. Selain itu terdapat banyak faktor yang menentukan motivasi manajer dalam melakukan perataan laba, adapun faktor tersebut terdiri dari net profit margin, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, financial leverage, nilai perusahaan, dan profitabilitas.

Kemampuan perusahaan dalam mengelola asset dengan tujuan untuk memperoleh laba pada kurun periode waktu tertentu disebut profitabilitas, dengan semakin tinggi profitabilitas perusahaan akan menghasilkan kinerja serta kemampuan perusahaan untuk memperoleh keuntungan akan semakin besar. Karna itu hubungan profitabilitas dengan perataan laba ialah pada saat profitabilitas yang didapat oleh perusahaan kecil pada kurun periode tertentu akan berdampak pada terjadinya perataan laba dengan cara meningkatkan pendapatan yang diperoleh sehingga akan memperlihatkan saham dan mempertahankan investor yang ada. Pengelolaan perusahaan dapat dilakukan dengan cara kepemilikan institusional oleh para investor. Para investor dapat melakukan fungsi pengawasan, kontrol serta pengarahan kepada manajemen perusahaan dalam mengelola asset perusahaan dengan baik, tentu saja hal ini sangat berguna agar manajemen perusahaan tidak melakukan hal-hal yang bisa merugikan perusahaan yang akan berujung pada menurunnya nilai perusahaan di pasar modal.

Selain itu terdapat faktor lain yang dapat memicu terjadinya perataan laba, faktor tersebut ialah leverage. Terdapat faktor lain yang juga bisa menentukan terjadinya perataan laba, faktor tersebut ialah nilai perusahaan. Untuk melihat informasi terkait nilai perusahaan, hal yang dapat dilakukan ialah dengan cara melihat nilai saham perusahaan pada pasar modal atau dapat dilihat dengan cara menganalisa nilai buku perusahaan dari ekuitasnya. Terdapat faktor lain yang dapat menentukan terjadinya perataan laba seperti ukuran perusahaan serta Net Profit Margin (NPM).

KERANGKA KONSEPTUAL



Gambar 1
Kerangka Konseptual

METODE PENELITIAN

Populasi dan Sampel

Riset ini memakai pendekatan secara kuantitatif, populasi yang digunakan pada penelitian ini ialah Perusahaan Otomotif yang terdaftarsecaraterusmenerusdalam Bursa Efek Indonesia selamaperiode 2016-2019. Sedangkan sampel yang digunakan ialah Perusahaan Otomotif yang terdaftar di BEI periode 2016-2019 berjumlah 12 perusahaan.

HASIL DAN PEMBAHASAN

UJI ASUMSI KLASIK

1. Uji Normalitas

Tabel 1
Uji Normalitas

		Unstandardized Residual
N		48
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.36136542
Most Extreme Differences	Absolute	.097
	Positive	.097
	Negative	-.083
Test Statistic		.097
Asymp. Sig. (2-tailed)		.200 ^{c,d}

Sumber : Data diolah SPSS versi 21

Tabel diatas memperlihatkan nilai *asym.sig* sebesar 0,200>0,05. Dapat dipastikan data telah berdistribusi normal.

Tabel 2

Uji Multikolinieritas

Model	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
1 (Constant)		
NPMX1	.511	1.958
KepIns_X2	.260	3.843
UkPerusahaan_X3	.211	4.732
FLeverage_X4	.292	3.419
Nil_Perusahaan_X5	.763	1.311
NPM_Z	.269	3.712
K1_Z	.247	4.056
UP_Z	.525	1.905
FL_Z	.887	1.127
NP_Z	.697	1.436

Sumber : Data diolah SPSS versi 21

Sesuai tabel diatas dapat dipastikan bahwa telah terbukti seluruh data terbebas dari gejala multikolinieritas.

Tabel 3
Heteroskedastisitas

Model	t	Sig.
1 (Constant)	3.956	.000
NPMX1	-1.012	.318
KepIns_X2	-.080	.937
UkPerusahaan_X3	-.409	.685
FLeverage_X4	.520	.606
Nil_Perusahaan_X5	-.958	.344
X1_Z	-.887	.381
X2_Z	.188	.852
X3_Z	-.691	.494
X4_Z	1.885	.067
X5_Z	.400	.691

a. Dependent Variable: ABRES2

Sesuai tabel diatas tidak terdapat gejala heteroskedastisitas.

Tabel 4
Autokorelasi

Model	Change Statistics		
	df2	Sig. F Change	
1	37	.002	1.792

Sumber: Data diolah SPSS versi 21

Sesuai tabel diatas dipastikan tidak terdapat gejala autokorelasi.

Tabel 5
 Hasil Uji Koefisien Determinasi

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.707 ^a	.499	.364	.40728

Sumber: Data diolah SPSS versi 21

Sesuai tabel diatas nilai koefisien persamaan sebelummoderasi 0,337. serta nilai R² mengalami peningkatan menjadi 0,499. Dapat disimpulkan penggunaan *profitabilitas* sebagai variabel moderasi memperkuat model regresi sebesar 16,2%.

Tabel 6
 Uji-F

Model	F	Sig.
1 Regression	3.690	.002 ^b
Residual		
Total		

Sumber: Data diolah SPSS versi 21

Sesuai hasil diatas dinyatakan layak untuk digunakan untuk menguji hipotesis karena memiliki signifikansi kurang dari 0,05.

Tabel 7
Uji-t

Model	Unstandardized Coefficients		t	Sig.
	B	Std. Error		
1 (Constant)	-.031	.213	-.148	.884
NPMX1	.292	.123	2.365	.023
KepIns_X2	-.390	.153	-2.557	.015
UkPerusahaan_X3	.449	.198	2.264	.030
FLeverage_X4	-.002	.145	-.013	.990
Nil_Perusahaan_X5	-.053	.160	-.333	.741
X1_Z	2.285	1.035	2.207	.034
X2_Z	-11.598	4.703	-2.466	.018
X3_Z	.422	.176	2.391	.022
X4_Z	.664	.408	1.627	.112
X5_Z	-.084	.225	-.373	.711

Sumber: Data diolah SPSS versi 21

1. Diperoleh hasil uji-t NPM sebesar 2,365 & signifikansi 0,023. Disimpulkan ada pengaruh positif NPM terhadap perataan laba.
2. Diperoleh hasil uji-t kepemilikan institusi sebesar -2,557 & signifikansi 0,015. Disimpulkan ada pengaruh negative kepemilikan institusi terhadap perataan laba.
3. Diperoleh hasil uji-t ukuran perusahaan 2,264 & signifikansi 0,030. Dipastikan ada pengaruh positif ukuran perusahaan terhadap perataan laba.
4. Diperoleh hasil uji-t leverage sebesar -0,013 & signifikansi 0,990. Dipastikan tidak ada pengaruh leverage terhadap perataan laba.
5. Diperoleh hasil uji-t nilai perusahaan sebesar -0,333 & signifikansi 0,741. Dipastikan tidak ada pengaruh nilai perusahaan terhadap perataan laba.
6. Diperoleh hasil uji-t NPM*Profitabilitas sebesar 2,207 & signifikansi 0,034. Dipastikan bahwa profitabilitas mampu memoderasi NPM terhadap perataan laba.
7. Diperoleh hasil uji-t kepemilikan institusi*Profitabilitas sebesar -2,466 & signifikansi 0,018. Dipastikan profitabilitas mampu memoderasi kepemilikan institusi terhadap perataan laba.
8. Diperoleh hasil uji-t ukuran perusahaan*Profitabilitas sebesar 2,391 & signifikansi 0,022. Dipastikan profitabilitas mampu memoderasi ukuran perusahaan terhadap perataan laba.
9. Diperoleh hasil uji-t leverage*Profitabilitas sebesar 1,627 & signifikansi 0,112. Dipastikan bahwa profitabilitas tidak mampu memoderasi leverage terhadap perataan laba.
10. Diperoleh hasil uji-t nilai perusahaan*Profitabilitas sebesar -0,373 & signifikansi 0,711. Dipastikan profitabilitas tidak mampu memoderasi nilai perusahaan terhadap perataan laba.

SIMPULAN

Diperoleh temuan ada pengaruh positif NPM & ukuran perusahaan terhadap perataan laba, ada pengaruh negatif kepemilikan institusi terhadap perataan laba, tidak ada pengaruh leverage & nilai perusahaan terhadap perataan laba, sedangkan profitabilitas mampu memoderasi NPM, kepemilikan institusi, ukuran perusahaan terhadap perataan laba dan profitabilitas tidak mampu memoderasi leverage serta nilai perusahaan.

IMPLIKASI

Dari hasil temuan penelitian ini, pihak perusahaan harus meningkatkan kinerja perusahaan serta memperhatikan NPM, kepemilikan institusi, ukuran perusahaan, leverage serta nilai perusahaan agar dapat mengetahui perataan laba perusahaan untuk mencegah terjadinya penghindaran pajak, selain itu investor juga harus melakukan peninjauan laporan keuangan setiap perusahaan sebelum memutuskan untuk berinvestasi atau menanamkan modalnya di perusahaan tersebut.

KETERBATASAN PENELITIAN

1. Selama proses riset berlangsung, penulis mengalami kendala pada waktu dan dana yang digunakan sangat terbatas
2. Bagi peneliti dimasa mendatang agar memakai variabel lain
3. Riset ini memakai data perusahaan yang penulis dapat dari situs BEI

DAFTAR PUSTAKA

- Andini, Rita dan Amboningtyas, Dheasey. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *Prosiding Seminar Nasional Unimus Volume 2 2019 e-ISSN: 254-3257*
- Dzahabiyya, Jauza., et al. (2020). Analisis Nilai Perusahaan Dengan Model Rasio Tobin's Q. *JAD: Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Dewantara Vol. 4 No. 1 (2020) Januari-Juli*
- Fairisati, Trisna., et al. (2019). Pengaruh Struktur Modal Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi*
- Ghozali, I. (2016). Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handayani, Fitri dan Fuad. (2015). Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Perataan Laba Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2009-2012. *Diponegoro Journal Of Accounting Volume 4, Nomor 2, Tahun 2015, Halaman 1-12 ISSN (Online): 2337-3806*
- Herlina, Siti. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Financial Leverage, Net Profit Margin* Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Tindakan Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2011-2014. *JOM Fekon, Vol.4 No.1 (Februari) 2017*
- Homayoun, S. (2015). *Agency Theory and Corporate Governance. International Business Management, Vol 9 (5), 805-815.*
- Kurniawati, Elok. (2019). Pengaruh *Debt To Equity Ratio* Dan *Net Profit Margin* Terhadap Perataan Laba Dengan Roa Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015). *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan Vol. 12 No. 2 | Agustus 2019 e-ISSN: 2622-1950*
- Lerebulan, Eusebyus. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Kebijakan Pendanaan Dividen Pada Perusahaan Manufaktur (Studi Pada Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Akuntansi*
- Lestari, Y. A., & Nuzula, N. F. (2017). Analisis Pengaruh *Financial Leverage* Dan *Operating Leverage* Terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di

- Bursa Efek Indonesia Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)[Vol. 46 No.1 Mei 2017]. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB) Vol. 46 No.1 Mei 2017*.
- Lisa, O. (2015). Asimetri Informasi Simetri Informasi dan Manajemen Laba. *Jurnal WIGA*, 2(1), 42–49.
- Lubis, Aswadi. (2016). Agency Problem Dalam Penerapan Pembiayaan Akad Mudharabah Pada Perbankan Syariah. *Al Qalam*Vol. 33, No. 1 (Januari - Juni 2016)
- Mirwan, D.RdanAmin, M.N. (2020). Pengaruh *Financial Leverage*, Profitabilitas, *Net Profit Margin*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba. *Akuntabilitas Vol. 14, No. 2, Juli 2020 E-ISSN: 2685-7030*
- Pangemanan, I.W., et al. (2017). Analisis Rasio Likuiditas, Leverage Dan Profitabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Pt. Bank Central Asia, Tbk. Cabang Manado. *Jurnal Riset Akuntansi Going Concern* 12(2), 2017, 25-34
- Puspitsari, N.K.B dan Putra, I.M.P.D. (2018). Pengaruh Profitabilitas pada Praktik Perataan Laba dengan Struktur Kepemilikan sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* Vol.23.1. April (2018): 211-239 ISSN: 2302-8556
- Rahmazaniati, L. (2019). Pengaruh Profitabilitas Dan Financial Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Universitas Teuku Umar*.
- Retno, R. D., & Praintinah, D. (2012). Pengaruh *Good Corporate Governance* Dan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2010). *Jurnal Nominal*, 1(1), 15–22.
- Ridwan dan Fransiska. (2020). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba. *AKUISISI | Jurnal Akuntansi Online* ISSN : 2477-2984 – PRINT ISSN : 1978-6581
- Rosadi, Arsad dan Rakhmat, A.S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Hutang Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan Kelompok LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2019. *Jurnal Universitas Pelita Bangsa*
- Sellah dan Herawaty, Vinola. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Reputasi Auditor, Nilai Perusahaan, Dan Umur Perusahaan Terhadap Praktik Perataan Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Nasional Cendekiawan ke 5 Tahun 2019* ISSN (P) : 2460 - 8696 Buku 2: "Sosial dan Humaniora" ISSN (E) : 2540 – 7589
- Sianipar, Syarinah. (2017). Pengaruh Struktur Modal Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jom FISlp* Volume 4 No.1 Februari 2017
- Sofyani, Hafiez dan Rahma, Nadia. (2017). Kenapa Seseorang Melakukan Manipulasi Laporan Keuangan?: Studi Dengan Pendekatan Skenario Kasus Dilema Etika. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam* Volume 5(1) April 2017, hlm. 31-46 E-ISSN: 2549-3876
- Sudarmadi, Rispantyo, dan Sunarko.M.R. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, Dan Net Profit Margin Terhadap Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi* Vol. 13 No 3 September 2017: 312 –322
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sutama, D. R., & Lisa, E. (2018). Pengaruh Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur Food and Beverage yang terdaftar. *Jurnal Sains Manajemen & Akuntansi* Volume X No. 1 / Februari / 2018.
- Thu., et al. (2017). *Investigating income smoothing:empirical evidence from Vietnam's listed companies*. *Journal of Science Ho Chi Minh City Open University*, 7(3), 82-95
- Wahyuningsih, Putri Triana. (2017). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, *Financial Leverage*, Dan *Net Profit Margin(Npm)* Terhadap Tindakan Perataan Laba Perusahaan (Studi kasus pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia). Universitas Pandanaran- Semarang
- Wulandari, ZulaikadanSitumorang, I.R. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan *Financial Leverage* Terhadap Perataan Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018). *Jurnal Akuntansi Bisnis Eka Prasetya (JABEP) 2020*, Vol. 6, No. 1, 29-41 e-ISSN: 2723-5947

- Yunengsih.,Yuyun., et al.(2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Net Profit Margin, Debt To Equity Ratio, Kepemilikan Manajerial Dan Reputasi Auditor Terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014). *Accounting Research Journal of Sutaatmadja (Accruals)* Volume 2 No. 2, September
- Zakiah, Tuti. (2017). Analisis *konflik Agency Teory* dan pengaruhnya terhadap kebijakan *Dividen* pada perusahaan yang tergabung dalam LQ 45 (Studi kasus tahun 2011-2015). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, Vol.6, No.01, Bulan Januari 2017