

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL LEVERAGE*  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING* DENGAN *GOOD CORPORATE*  
*GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



Oleh :  
**NIA ISTIKASARI**  
**NPM : 19.2.01.11965**

**Program Studi : Akuntansi**  
**SEKOLAH TINGGI IMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)**  
**SURABAYA**  
**2022**

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL LEVERAGE*  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING* DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



**Oleh :  
NIA ISTIKASARI  
NPM : 19.2.01.11965**

**Program Studi : Akuntansi  
SEKOLAH TINGGI IMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)  
SURABAYA  
2022**

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL LEVERAGE*  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING* DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
Program Studi: Akuntansi  
Konsentrasi: Akuntansi Manajemen**

**Oleh:**

**NIA ISTIKASARI**

**NPM : 19.2.01.11965**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
STIESIA SURABAYA**

**2022**

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL LEVERAGE*  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING* DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**Dipersiapkan dan Disusun oleh :**

**NIA ISTIKASARI  
NPM : 19.2.01.11965**

**Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji  
Pada tanggal 17 Maret 2022**


**Susunan Tim Penguji :**

**Ketua : Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.  
Anggota : 1. Nur Handayani, S.E., M.Si., Ak., CA.  
2. Ulfah Setia Iswara, S.E., M.A.**

**Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima  
Oleh :**

**Dosen Pembimbing**

**Ketua Program Studi S1 Akuntansi**

  
Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.



**Ketua STIESIA**

  
Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

## PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : **NIA ISTIKASARI**

NPM : **19.2.01.11965**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL LEVERAGE* TERHADAP *INCOME SMOOTHING* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Diajukan untuk diuji pada tanggal 17 Maret 2022, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagian tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 17 Maret 2022

Yang membuat pernyataan,



Nia Istikasari

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### A. MAHASISWA

Nama : Nia Istikasari  
NPM : 19.2.01.11965  
Program Studi : Akuntansi  
Tempat / Tanggal Lahir : Magetan, 24 Juli 1997  
Agama : Islam  
Jumlah Saudara / Anak ke : 2 / 1  
Alamat Rumah : Kedurus III Pilang Mukti No,25, Surabaya  
Status : Belum Menikah

### B. ORANG TUA

Nama : Isnandi  
Alamat Rumah / Telepon : Kedurus III Pilang Mukti No,25, Surabaya  
Pekerjaan / Jabatan : Wiraswasta

### C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Kedurus II Surabaya tahun 2009
2. Tamat SLTP di SMPN 12 Surabaya tahun 2012
3. Tamat SLTA di SMAN 2 Surabaya tahun 2015
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
UNIVERSITAS AIRLANGGA	Surabaya	6	2018	LULUS

### D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
2019- Sekarang	PT. Merak Jaya Beton	-	Staff Invoice

Dibuat dengan sebenarnya

Nia Istikasari

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karuniaNya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul **Pengaruh Asimetri Informasi dan *Financial Leverage* Terhadap *Income Smoothing* dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi.**

Dalam penyusunan Skripsi ini penulis mendapat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh sebab itu dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Fadrih Asyik, SE, M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya
2. Ibu Dr. Wahidahwati, SE, M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya serta dosen wali yang telah memberikan masukan atas kegiatan administrasi maupun perkuliahan.
3. Ibu Dr. Wahidahwati, SE, M.Si., Ak., CA, selaku dosen pembimbing bagi penyusunan skripsi ini yang telah memberikan masukan dan membimbing hingga skripsi ini selesai.
4. Kepada kedua orang tua saya serta adik tercinta. Terima kasih atas segala dukungan dan doanya sehingga saya sampai pada tahap ini. Terima kasih selalu ada di setiap proses yang saya jalani dalam hidup ini.
5. Untuk teman saya Aulia, terima kasih telah memberikan ide, saran, dan motivasi kepada penulis. Semoga pertemanan kita tidak akan berakhir kecuali maut yang memisahkan.



6. Untuk rekan seperjuangan Ulfa dan Ica semasa kuliah, terima kasih atas waktu dan pelajaran penting selama kuliah. Penulis bisa sampai di titik ini karena andil darimu.
7. Rekan kerja saya Vidya Itsna, Putri Yulia, dan Finda Finalia yang selalu memberi semangat dan motivasi selama proses pengerjaan skripsi.
8. Untuk semua keluarga, rekan dan sahabat maupun berbagai pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih atas dukungan dan motivasi yang diberikan.



Surabaya, Maret 2022

Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI .....	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK .....	xv
ABSTRACT.....	xvi
<b>BAB 1 : PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian .....	8
<b>BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS ...</b>	<b>9</b>
2.1 Tinjauan Teoritis .....	9
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	9
2.1.2 Asimetri Informasi.....	11
2.1.3 <i>Financial Leverage</i> .....	13
2.1.4 <i>Income Smoothing</i> .....	16
2.1.5 <i>Good Corporate Governance</i> .....	19
2.2 Rerangka Konseptual.....	25
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	25
2.3.1 Pengaruh Asimetri Informasi terhadap <i>Income Smoothing</i> ....	25
2.3.2 Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> ...	26
2.3.3 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	27
2.3.4 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Pemoderasi Asimetri Informasi terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	30
2.3.5 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Pemoderasi <i>Financial Leverage</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	31
<b>BAB 3 : METODE PENELITIAN .....</b>	<b>33</b>
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi Penelitian .....	33
3.2 Teknik Pengambilan Sampel .....	33

3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel .....	34
3.4.1 Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ).....	35
3.4.2 Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ).....	36
3.4.3 Variabel Moderator ( <i>Moderating Variable</i> ).....	37
3.5 Teknik Analisis Data .....	38
3.5.1 Statistik Deskriptif .....	38
3.5.2 Analisis Regresi Logistik .....	39
3.5.3 Uji Hipotesis .....	40
<b>BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>43</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	43
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	43
4.1.2 Statistik Deskriptif .....	44
4.1.3 Hasil Uji Regresi Logistik .....	47
4.2 Pembahasan.....	59
4.2.1 Pengaruh Asimetri Informasi terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	59
4.2.2 Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> ...	63
4.2.3 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	64
4.2.4 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Pemoderasi Asimetri Informasi terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	65
4.2.5 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Pemoderasi <i>Financial Leverage</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	67
<b>BAB 5 : PENUTUP .....</b>	<b>68</b>
5.1 Kesimpulan .....	68
5.2 Keterbatasan.....	69
5.3 Saran .....	70
<b>JADWAL PENELITIAN.....</b>	<b>71</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>72</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>78</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1 Data Pemilihan Sampel .....	34
2 Distribusi Frekuensi <i>Income Smoothing</i> .....	44
3 Nilai-Nilai Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	45
4 Hasil Uji <i>Overall Model Fit</i> Model 1 .....	48
5 Hasil Uji <i>Overall Model Fit</i> Model 2 .....	48
6 <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i> Model 1 .....	49
7 <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i> Model 2 .....	50
8 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Nagelkerke R Square</i> ) Model 1 .....	51
9 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Nagelkerke R Square</i> ) Model 2 .....	51
10 <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> Model 1 .....	52
11 <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> Model 2 .....	52
12 <i>Classification Table</i> Model 1 .....	53
13 <i>Classification Table</i> Model 2 .....	53
14 <i>Variable in the Equation</i> Model 1 .....	54
15 <i>Variable in the Equation</i> Model 2 .....	55
16 Daftar Kepemilikan Saham dan Anggota Keluarga Perusahaan .....	61

## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
1 Rerangka Konseptual .....	25



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Hal
1 Daftar Sampel Perusahaan .....	78
2a Perhitungan Skor GCG <i>Board of Commissioner</i> Periode 2015-2020 ....	79
2b Perhitungan Skor GCG <i>Audit Committee</i> Periode 2015-2020 .....	85
2c Perhitungan Skor GCG <i>Management dan Shareholder</i> Periode 2015-2020.....	91
2d Akumulasi Perhitungan Skor GCG Periode 2015-2020 .....	97
3 Perhitungan Rasio <i>Financial Leverage</i> Periode 2015-2020.....	102
4 Rata-Rata <i>Bid Ask Spread</i> Sampel Penelitian Periode 2015-2020 .....	107
5a Perhitungan <i>Coefficient Variance <math>\Delta</math>Income (CV<math>\Delta</math>I)</i> Pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2015-2020 .....	111
5b Perhitungan <i>Coefficient Variance <math>\Delta</math>Sales (CV<math>\Delta</math>S)</i> Pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2015-2020 .....	122
5c Perhitungan <i>Indeks Eckel</i> pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2015-2020.....	133
6 Distribusi Frekuensi <i>Income Smoothing</i> , Statistik Deskriptif .....	137
7 Hasil Uji <i>Overall Model Fit</i> Model 1.....	138
8 Hasil Uji <i>Overall Model Fit</i> Model 2.....	140
9 <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i> Model 1 dan 2.....	142
10 <i>Nagelkerke R Square</i> Model 1 dan 2, <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> Model 1 dan 2 .....	143
11 Matriks Klasifikasi Model 1 dan 2.....	144
12 <i>Variable in the Equation</i> Model 1 dan 2 .....	145
13 Surat Pengantar Bimbingan Skripsi .....	146
14 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi .....	147
15 Surat Ijin Riset dari STIESIA .....	149
16 Surat Keterangan Selesai Riset.....	150

Lampiran	Hal
17 Sertifikat Seminar Hasil Penelitian .....	151
18 Surat Bebas Plagiasi.....	152
19 Keterangan Tingkat Plagiasi.....	153
20 Berita Acara Bimbingan Penulisan Skripsi .....	154

