PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN *TERHADAP INCOME SMOOTHING*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi

Oleh :

SILVIAAPRIANI

20220610023



PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KUNINGAN

2026

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP *INCOME SMOOTHING*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

Oleh :

SILVIA APRIANI

NIM. 20220610023

Telah berhasil mempertahakan skripsinya pada tanggal 18 Juni 2026 dihadapan Dewan Penguji ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.

Susunan Dewan Penguji

Penguji I	Penguji II	Penguji III
Enung Nurhayati, S.E., M.Si., Ak., CA.	**Lia Dwi Martika, S.E., M.Si.**	**Oktaviani Rita Pusnasari, S.E.,M.Si., Ak., CA.**
NIK. 41038071256	**NIK. 410103880119**	**NIK. 410110850152**

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP *INCOME SMOOTHING*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

Kuningan, Juli 2026

Pembimbing I	Pembimbing II
Dadang Suhendar, S.E., M.Si.	**Oktaviani Rita Puspasari., S.E., M.Si., Ak.,CA.**
NIK. 41038041247	**NIK. 410110850152**

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis	Kepala Program Studi Akuntansi
Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si.	**Dendi Purnama, S.E., M.Si**
NIK. 41038971054	**NIK. 410102900207**

PERNYATAAN OTENTISITAS

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul "**Pengaruh *Intellectual Capital, Leverage*, dan Struktur Kepemilikan terhadap *Income Smoothing*** (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)" beserta seluruh isinya adalah benar-benar merupakan karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjuplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya seni saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Juli 2026

Yang Membuat pernyataan,



Silvia Apriani

NIM.202202610023

MOTO DAN PERSEMBAHAN

" Tidak ada mimpi yang terlalu tinggi dan tidak ada mimpi yang patut diremehkan. Lambungkan setinggi yang kau inginkan dan gapailah dengan selayaknya yang kau harapkan"

(Maudy Ayunda)

"Hidup bukan saling mendahului, bermimpilah sendiri-sendiri

(Baskara Putra)

"Sebutkan namaNya, Tetap di jalanNya, Kelak kau menginat. Kau kan teringat Terus Berenang Lanjutlah Mendaki"

(33x-Perunggu)

Orang lain ga akan paham *struggle* dan masa sulit nya kita yang mereka ingin tahu hanya bagian *success stories*. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun tidak ada tepuk tangan. Kelak diri kita dimasa depan akan sangat banga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini

Persembahan:

Alhamdulillahirobbil'alamin, sembah sujud beserta syukur kepada Allah SWT atas segala kenikmatan, kasih sayang, memberikan kekuatan, membekali dengan ilmu serta memperkenalkan dengan cinta. Atas karunia serta kemudahan yang telah engkau berikan kepada hamba, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan.

Skripsi ini penulis persembahkan kepada kedua orang tua Kakak yang saya banggakan sebagai tanda bukti, hormat dan rasa terimakasih yang tidak terhingga atas Do'a, kesabaran, bimbingan, didikan, dan kasih sayang yang tidak terhingga. Dan tidak lupa kepada keluarga besar saya dan teman-teman yang selalu memberikan semangat, serta kepada orang-orang disekitar yang memberikan banyak pembelajaran dan pengalaman. Semoga Allah SWT membalas kebaikan-kebaikan mereka, Aamiin.

PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP *INCOME SMOOTHING*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

Silvia Apriani (20220610023). Dosen Pembimbing I: Dadang Suhendar, S.E., M.Si.
Dosen Pembimbing II: Oktaviani Rita Puspasari, S.E., M.Si., AK., CA.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *intellectual capital, leverage,* dan struktur kepemilikan terhadap *income smoothing*. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan metode verifikatif dengan jenis penelitian kuantitatif. Populasi data penelitian ini adalah perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024 sebanyak 75 perusahaan dengan sampel 44 perusahaan dengan data pengamatan sebanyak 220 data. Teknik dalam pengumpulan data yang digunakan adalah observasi tidak berpartisipasi. Teknik analisis data menggunakan regresi logistik dengan menggunakan aplikasi SPSS 23. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan kesimpulan bahwa *intellectual capital* tidak berpengaruh signifikan terhadap *income smoothing*, *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *income smoothing*, kepemilikan institusional berpengaruh positif dan signifikan terhadap *income smoothing*, kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *income smoothing* dan kepemilikan publik berpengaruh positif dan signifikan terhadap *income smoothing*

Kata Kunci: *Intellectual Capital, Leverage,* dan Struktur Kepemilikan

The Effect of Intellectual Capital, Leverage, and Ownership Structure on Income Smoothing

(Empirical Study of Food and Beverage Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 Year).

Silvia Apriani (20220610023). *Supervisior* I: Dadang Suhendar S.E., M.Si.
Supervisior II: Oktaviani Rita Puspasari, S.E., M.Si., AK., CA.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of intellectual capital, leverage, and ownership structure on income smoothing. The methods used in this study are descriptive and verification methods, with a quantitative approach. The data population for this study is 75 food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 period, with a sample of 44 companies and 220 observational data. The data collection technique used is non-participatory observation. The data analysis technique used logistic regression with SPSS 23. The results of the study indicate that intellectual capital has no significant effect on income smoothing, leverage has a positive and significant effect on income smoothing, institutional ownership has a positive and significant effect on income smoothing, managerial ownership has a positive and significant effect on income smoothing, and public ownership has a positive and significant effect on income smoothing.

Keywords: Intellectual Capital, Leverage, and Ownership Structure

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah sehingga dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi dengan judul **"Pengaruh *Intellectual Capital, Leverage* dan Struktur Kepemilikan terhadap *Income Smoothing* (Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)"**. Skripsi ini disusun sebagai bagian dari upaya untuk mengkaji faktor-faktor yang mempengaruhi praktik perataan laba (*income smoothing)* pada perusahaan.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki keterbatasan, namun diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan di bidang akuntansi khususnya di bidang akuntansi keuangan serta dapat menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan praktik *income smoothing.* Terima kasih yang sebesar-besarnya disampaikan kepada pihak yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan masukan selama proses penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, semoga skrispsi ini bermanfaat dan dapat menjadi langkah awal menuju penelitian yang lebih komperhensif. Kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan untuk perbaikan di masa mendatang.

Kuningan, Juli 2026

Silvia Apriani

NIM. 20220610023

UCAPAN TERIMAKASIH

Alhamdulillah puji dan syukur kehadirat Allah SWT karena atas kehendak dan ridho-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Berkat limpahan rahmat dan karunai-Nya serta doa, bantuan, dukungan, pengarahan dan bimbingan dari berbagai pihak segala hambatan dan kesulitan yang penulis hadapi dapat dilalui dengan baik. Adapun pada kesempatan kali ini dengan penuh ketulusan penulis memberikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Orang tua terkasih dan keluarga tercinta yang selalu mendoakan, menyayangi, memberikan dukungan dan motivasinya sehingga penulis bisa menyelesaikan jenjang S1. Terima kasih sudah mendidik, membimbing dan selalu memberikan yang terbaik untuk penulis.
2. Bapak Dadang Suhendar, M.Si selaku Pembimbing I dan selaku pembimbing Akademik , yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran serta kesabarannya untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi, serta saran dan masukan kepada penulis.
3. Ibu Oktaviani Rita Puspasari, M.Si., AK.,CA. selaku pembimbing II, yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran serta kesabarannya untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi serta memberikan saran dan masukan kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
4. Dr. Anna Fitri Hindriana, M.Si. selaku Rektor Universitas Kuningan
5. Dr. Hj. Lili Karmela, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
6. Ibu Enung Nurhayati, S.E., M.Si., Ak.,CA., selaku wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
7. Dr. Tatang Rois. M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
8. Bapak Dendi Purnama, S.E., M.Si selaku Kepala Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

9. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan atas semua ilmu dan nasihat yang telah diberikan, semoga menjadi berkah dan manfaat untuk semua.
10. Seluruh staff dan karyawan Tata Usaha, Program Studi Akuntansi dan Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan yang telah membantu kelancaran seluruh mahasiswa dalam proses penyusunan skripsi.
11. Kepada kakak tercinta, terima kasih karena telah menjadi jembatan dalam setiap langkah menuju keberhasilan ini. Terima kasih atas doa, dukungan, pengorbanan, dan kasih sayang yang selalu diberikan hingga penulis mampu sampai di titik ini. Semoga segala kebaikan kakak dibalas dengan kebahagiaan dan kesuksesan yang lebih indah.
12. Teman-teman seperjuangan angkatan 22 khususnya kelas Akuntansi D yang telah berjuang bersama-sama dari awal hingga akhir. Terima kasih untuk setiap dukungan, kebersamaan, tawa, bantuan, dan semangat yang diberikan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.
13. Teruntuk Sintia Putri Lestari, Annisa Nurfitri Nabila, Sindy dwi Rengganis, yang telah menjadi sahabat sekaligus saudara yang baik. Terima kasih atas bantuan, perhatian serta semangat yang diberikan, terima kasih karena telah memberikan warna selama proses penyusunan tugas akhir ini, serta selalu memberikan motivasi dan dukungan kepada penulis.
14. Teruntuk Amelia Dwi Rafiani, Nurul Nurmala, Risma Khairunisa, dan Siti Nur Aeni yang selalu membersama, terima kasih telah menjadi best partner selama perkuliah, selalu memberikan dukungan dan semangat serta menjadi teman penulis selama perkuliahan.
15. Terima kasih kepada Dwi Destiani, Lidiya Melani Putri, yang telah menjadi partner selalu menemani dan selalu membersamai dalam semua situasi dan kondisi. Terima kasih atas semua motivasi dan dukungan yang diberikan kepada penulis selama proses penyusunan tugas akhir ini.
16. Terima kasih kepada rekan-rekan BLM Universitas Kuningan periode 2025 yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.

17. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, yang telah mmeberikan do'a support, semangat dan motivasi selama proses penyusunan skripsi ini.
18. Teruntuk diriku sendiri, terima kasih telah berjuang tanpa henti sampai berada di titik ini. Tidak mudah melewati setiap proses, revisi, rasa lelah, dan keraguan, tetapi saya berhasil membuktikan bahwa saya mampu. Terima kasih karena terus percaya, terus berusaha, dan tidak menyerah. Semoga setiap langkah yang telah dilalui menjadi awal dari impian-impian yang akan segera terwujud. Aku bangga padamu. *I'm so froud of you* Silvia Apriani.

Kuningan, Juli 2026

Silvia Apriani

NIM. 20220610023

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERSETUJUAN

PERNYATAAN OTENTISITAS

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

ABSTRAK ..... **i**

ABSTRACT ..... **ii**

KATA PENGANTAR ..... **iii**

UCAPAN TERIMAKASIH ..... **iv**

DAFTAR ISI ..... **vii**

DAFTAR TABEL ..... **x**

DAFTAR GRAFIK ..... **xiii**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xiv**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 22

1.3 Tujuan Penelitian 22

1.4 Manfaat Penelitian 22

BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS 24

2.1 Landasan Teori 24

2.1.1 *Income Smoothing* 24

2.1.2 *Intellectual Capital* 29

2.1.3 *Leverage* 34

2.1.4 Kepemilikan Institusional 37

2.1.5 Kepemilikan Manajerial 39

2.1.6 Kepemilikan Publik 42

2.1.7 Hubungan antar Variabel 45

2.1.8 Penelitian Terdahulu 52

2.2 Kerangka Berpikir 55

2.2.1 Pengaruh *Intellectual Capital* terhadap *Income Smoothing* 55

2.2.2 Pengaruh *Leverage* terhadap *Income Smoothing* 57
2.2.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap *Income Smoothing* 58
2.2.4 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap *Income Smoothing* 59
2.2.5 Pengaruh Kepemlikan Publik terhadap *Income Smoothing* 61
2.3 Hipotesis 63
BAB III METODE PENELITIAN **64**
3.1 Metode Penelitian yang Digunakan 64
3.2 Operasionalisasi Variabel 64
3.2.1 Variabel Dependen (Y) 64
3.2.2 Variebel Independen (X) 65
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian 68
3.3.1 Populasi 68
3.3.2 Sampel 70
3.4 Jenis data dan Sumber Data 73
3.4.1 Jenis Data 73
3.4.2 Sumber Data 73
3.4.3 Dimensi Data 73
3.5 Teknik Pengumpulan Data 73
3.6 Teknik Analisis Data 74
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif 74
3.6.2 Analisis Verifikatif 76
3.6.3 Pengujian Hipotesis 79
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN **82**
4.1 Hasil Penelitian 82
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 82
4.1.2 Analisis Deskriptif 90
4.1.3 Hasil Analisis Regresi Logistik 119
4.1.4 Pengujian Hipotesis 125
4.2 Pembahasan 130
4.2.1 Pengaruh *Intellectual capital* terhadap *Income smoothing* 128
4.2.2 Pengaruh *Leverage* terhadap *Income smoothing* 130

4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap *Income smoothing* 131
4.2.4 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap *Income smoothing* 133
4.2.5 Pengaruh Kepemilikan Publik terhadap *Income smoothing* 134
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN **136**
5.1 Kesimpulan 136
5.2 Saran 137
DAFTAR PUSTAKA **141**
LAMPIRAN **150**

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data *Income Smoothing* Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Periode Tahun 2020-2024 6
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 65
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel 65
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan yang menjadi Populasi Penelitian 68
Tabel 3.3 Kriteria Pegambilan Sampel 71
Tabel 3.4 Daftar Sampel Penelitian 71
Tabel 4.1 Gambaran Umum Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 82
Tabel 4.2 Data *Income Smoothing* pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 91
Tabel 4.3 Analisis Deskrptif Variabel *Income Smoothing* Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 93
Tabel 4.4 Analisis Deskriptif *Income Smoothing* Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 94
Tabel 4.5 Data *Intellectual Capital* Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 95
Tabel 4.6 Analisis Deskriptif *Intellectual Capital* Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 98
Tabel 4.7 Data *Leverage* Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 100
Tabel 4.8 Analisis Deskriptif *Leverage* Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 103
Tabel 4.9 Data Kepemilikan Institusional Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 105
Tabel 4.10 Analisis Deskriptif Kepemilikan Institusional Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 108
Tabel 4.11 Data Kepemilikan Manajerial Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 109

Tabel 4.12 Analisis Deskriptif Kepemilikan Manajerial Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 112
Tabel 4.13 Data Kepemilikan Publik Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024 114
Tabel 4.14 Analisis Deskriptif Kepemilikan Publik Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020-2024.....116
Tabel 4.15 Hasil Uji Regresi Logistik 118
Tabel 4.16 Kelayakan Model Regresi 120
Tabel 4.17 Block 0..... 121
Tabel 4.18 Block 1..... 121
Tabel 4.19 Koefisien Determinasi 122
Tabel 4.20 Uji Parsial 124
Tabel 4.21 Regrsi Logistik 126

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian 64
Gambar 3.1 Daerah Penolakan dan Penerimaan hipotesis 81

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Rata-Rata *Income Smoothing* 93
Grafik 4.2 Rata-Rata *Intellectual Capital* 97
Grafik 4.3 Rata-Rata *Leverage* 102
Grafik 4.4 Rata-Rata Kepemilikan Institusional 107
Grafik 4.5 Rata-Rata Kepemilikan Manajerial 111
Grafik 4.6 Rata-Rata Kepemilikan Publik 115

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I : Surat Pengantar Bimbingan Skripsi

Surat Izin Penelitian

Berita Acara Bimbingan

Lampiran II : Hasil Perhitungan Tabulasi Data

Lampiran III : Output Hasil Olah SPSS 23

Lampriran IV : *Financial Statement*

Tabel *Chi-Square*

Lampiran V : Daftar Riwayat Hidup