

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING***

(Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar Periode 2018 – 2022)

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh ujian sidang sarjana pada  
Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

Wendy Martiningrum

1902920

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

**BANDUNG**

**2024**

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING***

**(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar  
Periode Tahun 2018-2022)**

Oleh:

Wendy Martiningrum

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

©Wendy Martiningrum

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2024

Hak cipta dilindungi Undang-undang  
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,  
dengan dicetak ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis.

**LEMBAR PENGESAHAN**

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING***

(Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar Periode 2018 – 2022)

**SKRIPSI**

Disusun oleh:

**Wendy Martiningrum**

**1902920**

Telah disetujui oleh:

Dosen Pembimbing,



Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA

NIP. 196903272001121002

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi,



**Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP**

NIP. 197409112001122001

## PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul “**Pengaruh *Good Corporate Governance* dan Profitabilitas terhadap *Income Smoothing* (Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar Periode 2018-2022)**” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/ sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, 20 Agustus 2024

Yang Membuat Pernyataan

Wendy Martiningrum

## ABSTRAK

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP *INCOME SMOOTHING*  
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar  
Periode Tahun 2018-2022)**

**Oleh:**

Wendy Martiningrum

1902920

**Dosen Pembimbing:**

Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *good corporate governance* (GCG) yang diprosikan oleh *score assesment* GCG serta profitabilitas yang diprosikan oleh *retutn on equity* (ROE) terhadap *income smoothing* dengan populasi yaitu perusahaan BUMN yang terdaftar tahun 2018-2022. Metode pengambilan sampel menggunakan teknik *nonprobability sampling* dengan jenis *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 30 perusahaan. Metode penelitian berupa kuantitatif deskriptif dan verifikatif dengan metode analisis data yaitu regresi logistik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa GCG berpengaruh negatif terhadap *income smoothing*. Sedangkan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*.

Kata Kunci: GCG, Profitabilitas, *Income Smoothing*

## **ABSTRACT**

### ***THE INFLUENCE OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE AND PROFITABILITY ON INCOME SMOOTHING***

***(Study on BUMN Companies for the Period 2018-2022)***

***Author:***

Wendy Martiningrum

1902920

***Supervisor:***

Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA

*This study aims to examine the impact of Good Corporate Governance (GCG), proxied by the GCG assessment score, and profitability, proxied by Return on Equity (ROE), on income smoothing among BUMN from 2018 to 2022. The sampling method employed is nonprobability sampling with purposive sampling, resulting in a sample size of 30 companies. The research employs a descriptive and verificative quantitative approach, utilizing logistic regression for data analysis. The results indicate that GCG has a negative effect on income smoothing, while profitability does not significantly influence income smoothing.*

*Keywords: GCG, Profitability, Income Smoothing*

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, serta izin-Nya penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Good Corporate Governance* dan Profitabilitas terhadap *Income Smoothing*” sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Pada prose penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang telah mendukung, mengarahkan, dan membimbing penulis sehingga skripsi ini dapat diajukan tepat pada waktu yang direncanakan. Maka dari itu penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada semua pihak yang telah membantu kelancaran penulis dalam menyusun skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang penulis miliki. Maka dari itu, kritik dan saran sangat dibutuhkan guna dapat menjadi pembelajaran dan penyempurnaan skripsi ini.

Bandung, 20 Agustus 2024

Wendy Martiningrum

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	i
UCAPAN TERIMA KASIH.....	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR .....	vi
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GRAFIK.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	7
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	10
2.1. Teori dan Penelitian Terdahulu .....	10
2.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	10
2.1.2. Teori Akuntanis Positif.....	11
2.1.3. <i>Income Smoothing</i> .....	13
2.1.4. <i>Good Corporate Governance</i> .....	19
2.1.5. Profitabilitas .....	29
2.2. Hubungan Antar Variabel .....	34
2.2.1. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> ..	34
2.2.2. Pengaruh <i>Profitabilitas</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	35
2.3. Penelitian Terdahulu .....	36
2.4. Kerangka Pemikiran .....	45
2.5. Hipotesis Penelitian.....	49



BAB III METODE PENELITIAN .....	51
3.1 Objek Penelitian .....	51
3.2 Metode Penelitian.....	51
3.2.1 Desain Penelitian .....	51
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel.....	52
3.2.3 Populasi dan Sampe Penelitian .....	57
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data.....	60
3.2.5 Teknik Analisis Data.....	61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	66
4.1 Hasil Penelitian .....	66
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	66
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian.....	67
4.1.2.1 Variabel Good Corporate Governance.....	68
4.1.2.2 Variabel Profitabilitas .....	71
4.1.2.3 Variabel <i>Income Smoothing</i> .....	74
4.1.3 Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	78
4.2 Pembahasan .....	83
4.2.1 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Income Smoothing</i> ..	84
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Income Smoothing</i> .....	86
BAB V SIMPULAN KETERBATASAN DAN SARAN .....	90
5.1 Simpulan.....	90
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	91
5.3 Saran.....	91
DAFTAR PUSTAKA .....	93
LAMPIRAN.....	104

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Tipe Perataan Laba.....	16
Gambar 2. 2 Model Penelitian .....	50

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Ranking GCG Tingkat Asia 2020.....	4
Tabel 2. 1 Tabel Bobot Penilaian CGPI.....	26
Tabel 2. 2 Skor Pemeringkatan CGPI.....	26
Tabel 2. 3 Kriteria ROE .....	33
Tabel 2. 4 Penelitian Terdahulu .....	37
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Tabel.....	55
Tabel 3. 2 Proses Penelitian .....	57
Tabel 3. 3 Data Sampel Penelitian .....	58

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Tren Laba BUMN tahun 2023.....	67
Grafik 4.2 Tingkat <i>Score Assessment</i> GCG Tahun 2018-2022 .....	70
Grafik 4.3 Tingkat Return On Equity Tahun 2018-2022.....	74
Grafik 4.4 Praktik <i>Income Smoothing</i> .....	77

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Skor Penilaian Assessment GCG Tahun 2018-2022.....	104
Lampiran 2 Nilai Return On Equity Tahun 2018-2022 .....	109
Lampiran 3 Perhitungan Indeks Eckel 2018-2022.....	114
Lampiran 4 Tabulasi Data SPSS.....	131
Lampiran 5 Lembar Frekuensi Bimbingan .....	136
Lampiran 6 Lembar Persetujuan .....	138
Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup.....	139

## DAFTAR PUSTAKA

- Akbari, F., Salehi, M., & Bagherpour Vlashani, M. A. (2019). The relationship between tax avoidance and firm value with income smoothing: A comparison between classical and Bayesian econometric in multilevel models. *International Journal of Organizational Analysis*, 27(1), 125–148.
- Andreas, S., & Wijaya, H. (2019). The Influence Of Company Size And Financial Performance Towards Income Smoothing. *Jurnal Ilmiah Bisnis, Pasar Modal Dan UMKM*, 2(1), 111–122.
- Antari, N. K. M., & Gayatri, G. (2023). *Good Corporate Governance dan Profitabilitas pada Praktik Income Smoothing*.
- Anwar, A., & Gunawan, G. (2020). Can Cash Holding, Bonus Plan, Company Size and Profitability Affect Income Smoothing Practices? *Point of View Research Accounting and Auditing*, 1(3), 49–56.
- Apriliyani, I. B., & Farwitawati, R. (2021). Income Smoothing Sektor Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 18(2), 189–194.
- Artawan, I. K. J., Putra, I. P. M. J. S., & Ernawatiningsih, N. P. L. (2020). Pengaruh Return On Equity, Net Profit Margin, Debt To Equity Ratio Dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 2(1).
- Arum, H. N., Nazar, M. R., & Aminah, W. (2017). Profitabilitas, ukuran perusahaan, dan nilai perusahaan terhadap praktik perataan laba. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 9(2), 71–78.
- Asian Corporate Governance Association. (2021). *CG Watch 2020: Future Promise*.

www.acga-asia.org

- Auditta, I. G., & Achsin, M. (2014). Pengaruh agency cost terhadap kebijakan dividen. *Jurnal Aplikasi Manajemen*, 12(2), 284–294.
- Bala, H., Ahmad, W., Khatoun, G., & Karaye, A. B. (2022). Audit firm attributes and income smoothing: the moderating influence of audit committee accounting expertise. *Cogent Business & Management*, 9(1), 2127194.
- Banam, M., & Mehrazeen, A. (2016). The Relationship of Information Asymmetry, Institutional Ownership and Stock Liquidity with Income Smoothing in Tehran Exchange. *UCT Journal of Management and Accounting Studies*.
- Beidleman, C. R. (1973). Income smoothing: The role of management. *The Accounting Review*, 48(4), 653–667.
- Breton, G., & Stolowy, H. (2000). A framework for the classification of accounts manipulations. *HEC Accounting & Management Control Working Paper*, 708.
- Cahyadi, I. M. K., & Mertha, M. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 27(1), 173–200.
- Christine, D., & Winarti, W. (2022). Pengaruh Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), dan Earning per Share (EPS) terhadap harga saham:(Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020). *Owner: Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(4), 4113–4124.
- Devi, H. P. (2019). Pengaruh Financial Leverage Terhadap Perataan Laba Dimoderasi Firm Size Di Perbankan Indonesia. *JIFA (Journal of Islamic Finance and Accounting)*, 2(2).
- Dwiadnyani, N. M., & Mertha, I. M. (2018). Pengaruh Bonus Plan dan Corporate Governance pada Income Smoothing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 24(2), 1600–1631.

- Dwimulyani, S., & Abraham, Y. (2006). Analisis perataan penghasilan (income smoothing): faktor-faktor yang mempengaruhi dan kaitannya dengan kinerja saham perusahaan publik di Indonesia. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 1(1), 1–14.
- Eckel, N. (1981). The Income Smoothing Hypothesis Revisited. *Abacus*, 17(1), 28–40.
- Effendi, M. A. (2016). *No Title The Power of Good Corporate Governance ( Teori dan Implementasi)*. Salemba Empat.
- Fauzi, M. (2019). The effect of tax planning, company value, and leverage on income smoothing practices in companies listed on Jakarta Islamic Index. *Journal of Islamic Accounting and Finance Research–Vol, 1(1)*.
- Firnanti, F. (2019). The influence of dividend policy and income tax on income smoothing. *GATR Acc. Fin. Review*, 4(1), 15–20.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 23*.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Yogyakarta: Universitas Diponegoro. *Edisi 9*). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 490.
- Gitman, L. J., Juchau, R., & Flanagan, J. (2015). *Principles of managerial finance*. Pearson Higher Education AU.
- Governance, K. N. K. (2006). *Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia*.
- Handayani, F., & Fuad, F. (2015). Factors Influencing Income Smoothing of Automotive Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2009-2012 Period. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(2), 1–12.
- Hardian, R. A., & Nursanita, N. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio



Keuangan, Nilai Perusahaan, Kepemilikan Publik, dan Corporate Governance Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Asuransi yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2019

Haryadi, T., Kamaliah, K., & Savitri, E. (2018). Faktor-faktor yang mempengaruhi income smoothing dengan tarif pajak efektif sebagai variable mediasi perusahaan property dan real estate. *SOROT*, *13*(2), 93–105.

Hastuti, R. T. (2017). Faktor yang mempengaruhi income smoothing pada perusahaan manufaktur di BEI tahun 2013-2015. *Jurnal Ekonomi*, *22*(3).

Herliana, S. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Leverage, Net Profit Margin dan Struktur Kepemilikan Terhadap Tindakan Perataan Laba. *JOM Fekon*, *4*(1), 605.

Hutamanjaya, H. P. (2019). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tindakan Perataan Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2017)*.

Indriantoro, N., & Supomo, B. (2014). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi & Manajemen*. (1st ed.). BPFE.

Irawati, S. (2006). *Manajemen Keuangan*. Pustaka.

Iskandar, A. F., & Suardana, K. A. (2016). Pengaruh ukuran perusahaan, return on asset, dan winner/loser stock terhadap praktik perataan laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, *14*(2), 805–834.

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, *3*(4), 305–360.

Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan* (12th ed.). PT Rajagrafindo Persada.

Keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara Nomor SK-16/S.MBU/2012 tentang

Indikator atau Parameter Penilaian dan Evaluasi Atas Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik pada BUMN.

- Koch, B. S. (1981). Income smoothing: An experiment. *Accounting Review*, 574–586.
- Kurniawan, R., Wahyudi, T., & Dewi, K. (2016). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas, Dan Financial Leverage Terhadap Income Smoothing (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Masuk Dalam Jakarta Islamic Index). *Akuntabilitas*, 10(2), 201–228.
- Kusumawati, R., & Edwita, R. (2022). Pengaruh Bonus Plan, Debt Covenant, Dan Political Cost Terhadap Income Smoothing: Studi Empiris Pada Sektor Infrastruktur, Utilitas, Dan Transportasi Tahun 2015 sd 2019. *Akuntansiku*, 1(2), 64–79.
- Lestari, D. (2023). *Pengaruh Profitabilitas dan Nilai Perusahaan Terhadap Income Smoothing Pada Perusahaan Sektor Properti Yang Terdaftar di BEI*. 021008 Universitas Tridinanti.
- Maotama, N. S., & Astika, I. B. P. (2020). Pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap praktik perataan laba (Income Smoothing). *E-Jurnal Akuntansi*, 30(7), 1767–1779.
- Marfuah, M. (2019). Financial Risk, Good Corporate Governance dan Praktik Perataan Laba di Indonesia. *Jati: Jurnal Akuntansi Terapan Indonesia*, 2(1), 25–34.
- Michelson, S. E., Jordan-Wagner, J., & Wootton, C. W. (2000). The relationship between the smoothing of reported income and risk-adjusted returns. *Journal of Economics and Finance*, 24, 141–159.
- Milaedy, V., Nuswandari, C., & Ma'sum, M. A. (2022). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba. *E-Bisnis: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*,

15(2), 244–254.

- Muda, I., Maulana, W., Siregar, H. S., & Indra, N. (2018). The analysis of effects of good corporate governance on earnings management in Indonesia with panel data approach. *Iranian Economic Review*, 22(2), 599–625.
- Mursalim. (2006). PERSEPSI DIMENSI INCOME SMOOTHING TERHADAP MOTIVASI INVESTOR DALAM BERINVESTASI DI BURSA EFEK JAKARTA Studi pada Investor di Jawa Tengah dan D.I.Yogyakarta. *JURNAL MANAJEMEN, AKUNTANSI & SISTEM INFORMASI*, 6(2), 161–174.
- Nanda Ayunika, N. P., & Yadnyana, I. K. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Financial Leverage Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi*, 25, 2402. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v25.i03.p29>
- Natalie, N., & Astika, I. B. P. (2016). Pengaruh cash holding, bonus plan, reputasi auditor, profitabilitas dan leverage pada income smoothing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15(2), 943–972.
- Ningrum, D. P., Werimon, S., & Simanjuntak, V. (2021). Pengaruh Cash Holding Dan Bonus Plan Terhadap Income Smoothing (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019). *Accounting Research Journal*, 1(2), 93–106.
- Obeidat, M. I. S. (2021). Relationship between firm size and profitability with income smoothing: evidence from food and beverages (F&B) firms in Jordan. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(6), 789–796.
- Panjaitan, D. N., & Afiezan, H. A. (2021). Ukuran Perusahaan, Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), dan Operating Leverage (DOL) terhadap Perataan Laba pada Perusahaan Food and Beverages yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Penelitian Dan Pengembangan Sains Dan Humaniora*, 5(3), 340–348.

- Pinatih, N. M. A., & Putra Astika, I. B. (2020). Praktik Perataan Laba dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(11), 2864.
- Pradnyandari, A., & Astika, I. B. P. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Nilai Saham, Financial Leverage, Profitabilitas Pada Tindakan Perataan Laba di Sektor Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(1), 149–172.
- Pratiwi, F. L. (2017). Analisis Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi(JRMx)*, 1–15.
- Pratiwi, H. R. (2019). *Membedah Keanihan Laporan Keuangan Garuda Indonesia 2018*. <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20190424204726-92-389396/membedah-keanihan-laporan-keuangan-garuda-indonesia-2018>
- Purnomo, N. (2020). PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP INCOME SMOOTHING: STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PENERBANGAN TERBAIK ASIA. *Media Akuntansi Dan Perpajakan Indonesia*, 2(1), 41–56.
- Puspitasari, N. K. B., & Putra, I. (2018). Pengaruh Profitabilitas pada Praktik Perataan Laba dengan Struktur Kepemilikan sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(1), 211–239.
- Putri, W. C. (2019). The effect of good corporate governance, firm size and financial leverage on income smoothing and its implication on stock return. *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, 2(1), 91–100.
- Rahmawati, D., & Muid, D. (2012). Analisis faktor-faktor yang berpengaruh terhadap praktik perataan laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2007—2010). *Diponegoro Journal of Accounting*, 1(1), 200–213.
- Rahmawati, I. A., Rikumahu, B., & Dillak, V. J. (2017). Pengaruh dewan direksi,

- dewan komisaris, komite audit dan Corporate social responsibility Terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi*, 2(2), 54–70.
- Roziq, A., & Annisa, W. (2021). Praktik Income Smoothing Pada Perusahaan Sektor Pertanian Di Bei. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 5(1), 118–137.
- Rustan, R., & Winarsih, E. (2018). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Amnesty: Jurnal Riset Perpajakan*, 1(1), 37–47.
- Safira, R. V., & Mahardini, N. Y. (2022). Praktik Income Smoothing: Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Manajemen (JAKMEN)*, 1(1), 45–59.
- Saputra, A., & Agustin, E. W. (2022). Analysis Of Financial Factors, Institutional Ownership, And Tax Avoidance On Income Smoothing. *Asia Pacific Journal of Business Economics and Technology*, 2(01), 86–103.
- Sartono, A. (2010). Manajemen Keuangan teori dan Aplikasi edisi 4. *Yogyakarta: Bpfe*.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan Keahlian Edisi 6 Buku 1*.
- Sholikhah, R. A., & Worokinasih, S. (2018). Pengaruh Return On Asset, Return On Equity, dan Net Profit Margin terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 60(1), 1–8.
- Siregar, N. B. (2015). *Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Income Smoothing dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderating pada Perusahaan Perkebunan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia*.
- Siregar, S. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif: dilengkapi dengan perbandingan perhitungan manual dan SPSS*.

- Subramanyam, K. ., & Wild, J. J. (2013). *Analisis Laporan Keuangan* (10th ed.). Salemba Empat.
- Sudarmadi, R., & Sunarko, M. R. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, dan Net Profit Margin Terhadap Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi*, 13(3).
- Sugiarto, S. (2003). Perataan Laba dalam Mengantisipasi Laba Masa Depan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Proceedings Simposium Nasional Akuntansi VI*, 350–359.
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta, CV.
- Suhartono, S., & Hendraswari, V. (2020). Analisis Determinan Perataan Laba: Pendekatan Indeks Eckel. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(01).
- Sujawerni, V. W. (2015). *Metodologi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi*. Pustaka Baru Press.
- Sulistiyanto, H. S. (2018). *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris (Cetakan II)*. PT Gramedia Widasarana Indonesia.
- Suryadi, R. (2021). *Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Dengan Komposisi Direksi Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. Universitas Pendidikan Indonesia.
- Suryani, A., & Damayanti, E. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Debt To Equity Ratio, Profitabilitas Dan Kepemilikan Saham Institusional Pada Perataan Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 13(1), 208–223.
- Susmitha, R. I., & Zulaikha, Z. (2022). Pengaruh struktur kepemilikan, ukuran perusahaan, profitabilitas, dan financial leverage terhadap income smoothing

- (Studi empiris pada perusahaan sektor keuangan dan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017 sampai dengan 2019). *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(1).
- Suwito, E., & Herawaty, A. (2005). Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba yang Dilakukan oleh Perusahaan yang Terdaftar di BEI. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*.
- Syarif, F., & Anggriyani. (2017). PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN COMPANY SIZE TERHADAP INCOME SMOOTHING DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL PADA PERUSAHAAN LQ 45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2014. *Jurnal Akuntansi, Keuangan & Perpajakan Indonesia (JAKPI)*, 5(2).
- Tiana, S., & Harjanto, K. (2021). The determinants of income smoothing: study of Indonesian manufacturing companies. *Conference Series*, 3(2), 50–61.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive accounting theory*.
- Widarjono, A. (2018). Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews. *Buku Ekonometrika. Edisi*, 5.
- Wijayanti, R., & Diyanti, V. (2017). *Pengaruh volatilitas laba, perataan laba dan corporate governance terhadap kualitas laba bank syariah dan konvensional*. Muhammadiyah University Yogyakarta.
- Winanda, I. K., & Putra Astika, I. B. (2021). Nilai, size, profitabilitas perusahaan dan praktik perataan laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(3), 562.
- Wulan, I. N., & Nabhan, F. (2021). Peran company value sebagai mediator pengaruh profitabilitas dan leverage terhadap kebijakan income smoothing. *Juremi: Jurnal Riset Ekonomi*, 1(2), 75–88.
- Yunitasari, N. A., & Agustiningih, W. (2022). The Effect of Profitability,

Managerial Ownership, and Taxes on Income Smoothing Practices. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(10), 4718–4755.

Zuhriya, S., & Wahidahwati, W. (2015). Perataan Laba dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 4(7).