

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis data terhadap pengaruh likuiditas, *leverage*, dan profitabilitas terhadap perataan laba pada perusahaan sektor *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020–2024, maka diperoleh beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Likuiditas berpengaruh signifikan terhadap perataan laba, hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat likuiditas perusahaan, maka semakin kecil kemungkinan perusahaan melakukan praktik perataan laba. Kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendek secara lancar membuat perusahaan tidak perlu menyamarkan laba untuk menjaga citra keuangan.
2. *Leverage* berpengaruh tidak signifikan terhadap perataan laba, hal ini menunjukkan bahwa meskipun perusahaan dengan tingkat utang yang tinggi cenderung mendapatkan pengawasan lebih ketat dari kreditor dan terikat dengan perjanjian utang (*debt covenant*), kondisi tersebut tidak secara nyata memengaruhi keputusan manajemen untuk melakukan praktik perataan laba.
3. Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap perataan laba, ini mengindikasikan bahwa semakin tinggi tingkat profitabilitas, maka

semakin kecil kecenderungan manajer untuk melakukan praktik perataan laba. Kondisi ini dapat disebabkan karena perusahaan dengan profitabilitas tinggi sudah mampu memberikan sinyal positif kepada investor mengenai kinerja perusahaan, sehingga tidak perlu melakukan perataan laba.

4. Likuiditas, *leverage*, dan profitabilitas secara simultan berpengaruh signifikan terhadap perataan laba, hal ini menunjukkan bahwa ketiga variabel tersebut secara bersama-sama mampu menjelaskan kecenderungan perusahaan dalam melakukan *income smoothing* meskipun secara individual pengaruhnya bervariasi.

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian, berikut beberapa saran yang dapat disampaikan:

- a. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan menambah variabel seperti ukuran perusahaan, net profit margin, pajak tunggahan, atau kepemilikan manajerial karena nilai determinasi hanya 3.3%. Juga disarankan menggunakan metode lain untuk mengukur *income smoothing*, seperti indeks Francis atau discretionary accrual, agar hasil lebih komprehensif.
- b. Bagi manajemen perusahaan, penting menjaga transparansi laporan keuangan. Meski ada tekanan eksternal, perataan laba bisa merugikan reputasi jangka panjang. Fokus sebaiknya pada efisiensi dan pengendalian risiko, bukan manipulasi laporan keuangan.

- c. Bagi investor dan pihak eksternal, penting menganalisis struktur keuangan secara menyeluruh. Perataan laba bisa menjadi indikasi praktik oportunistik, sehingga analisis rasio keuangan perlu disertai pemahaman konteks manajerial dan industri.

C. Implikasi Penelitian

Penelitian ini memberikan beberapa implikasi baik secara teoritis maupun praktis sebagai berikut:

1. Implikasi Teoritis

Penelitian ini memperkaya literatur empiris di bidang akuntansi keuangan, khususnya mengenai faktor-faktor yang memengaruhi praktik perataan laba (*income smoothing*) pada perusahaan sektor *food and beverage* di Indonesia. Temuan bahwa likuiditas dan *leverage* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap perataan laba, serta profitabilitas yang tidak signifikan, menunjukkan adanya kompleksitas dalam pengambilan keputusan manajerial terkait pelaporan laba.

- a) *Signaling Theory*: Hasil penelitian mendukung teori sinyal, di mana manajemen menggunakan laporan keuangan untuk menyampaikan kondisi internal perusahaan kepada pihak eksternal. Perusahaan dengan likuiditas dan *leverage* tinggi cenderung tidak melakukan perataan laba karena tidak memerlukan sinyal tambahan untuk meyakinkan pasar.

b) *Agency Theory*: Temuan ini juga merefleksikan bahwa konflik kepentingan antara manajer dan pemegang saham dapat ditekan melalui pengawasan eksternal seperti kreditor dan pemilik modal. Leverage tinggi menjadi mekanisme disiplin yang membuat manajemen lebih berhati-hati terhadap manipulasi laba.

2. Implikasi Praktis

Secara praktis, hasil penelitian ini memberikan wawasan dan panduan bagi berbagai pihak, antara lain:

a) Manajemen Perusahaan

Perusahaan dengan risiko likuiditas dan *leverage* yang tinggi sebaiknya memperhatikan transparansi dan integritas laporan keuangan, karena praktik perataan laba justru tidak diperlukan untuk menciptakan citra keuangan yang baik. Implikasi praktisnya, manajemen dapat lebih fokus pada efisiensi operasional dan penguatan fundamental bisnis daripada mengatur angka laba.

b) Investor dan Kreditor

Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai alat bantu dalam pengambilan keputusan investasi dan pembiayaan. Investor dan kreditor sebaiknya tidak hanya memperhatikan laba bersih, namun juga memeriksa struktur likuiditas dan

leverage perusahaan sebagai indikator awal kecenderungan
perataan laba.



DAFTAR PUSTAKA

- Afriliana, Mellisa, 'Pengaruh Profitabilitas, Size Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Praktik Perataan Laba:(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012)', *Jurnal Bina Akuntansi*, 5 (2018), 1–20
- Agitayani, Kadek Devi, I Putu Mega Juli Semaraputra, and Ni Putu Lisa Ernawatiningsih, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, Klasifikasi Kantor Akuntan Publik, Dan Likuiditas Terhadap Praktik Perataan Laba', *KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1 (2021), 1948–55
- Alexandri, M Benny, and W Karina Anjani, 'Income Smoothing: Impact Factors, Evidence in Indonesia', *International Journal of Small Business and Entrepreneurship Research*, 3 (2014), 21–27
- Alifatmaya, Intan Lianna, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Dan Financial Leverage Terhadap Tindakan Perataan Laba' (Universitas Muhammadiyah Gresik, 2019)
- Amanza, Arya Hagaganta, and Shiddiq Nur Rahardjo, 'Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba (Income Smoothing)', *Diponegoro Journal of Accounting*, 1 (2012), 1–13 <<http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting%0AANALISIS>>
- Angkoso, Nandi, 'Akuntansi Lanjutan', *Penerbit. FE Yogyakarta*, 2006
- Arum, h. N., Nazar, M. R.,& Aminah, W., 'Profitablitas, Ukuran Perusaha, Dan Nilai Perusahaan Terhadap Praktik Perataan Laba', 2017
- Ayuningtyas, Laila Dyah, 'Pengaruh Likuiditas, Nilai Perusahaan, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perataan Laba Perusahaan Manufaktur Di Indonesia' (STIE Perbanas Surabaya, 2020)
- Basuki, Agus Tri, 'Pengantar Ekonometrika (Dilengkapi Penggunaan Eviews)', *Yogyakarta : Danisa Media*, 2016, h.61

- Basuki, Agus Tri, and Nano Prawoto, 'Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis', *PT Rajagrafindo Persada*, 160 (2021)
- Bekaert, Geert, Campbell R Harvey, and Christian Lundblad, 'Liquidity and Expected Returns: Lessons from Emerging Markets', *The Review of Financial Studies*, 20 (2007), 1783–1831
- Bhaskoro, Indramono Yugo, 'Teori Akuntansi Positif, Tata Kelola Perusahaan, Dan Perataan Laba' (UNIVERSITAS AIRLANGGA, 2015)
- Ch, Flourien Nurul, 'The Effect of Financial Performance to Income Smoothing Practice in Property and Real Estate Companies Listed on Indonesia Stock Exchange', in *Annual International Conference on Accounting Research (AICAR 2019)* (Atlantis Press, 2020), pp. 46–50
- Corolina, Corolina, and Juniarti Juniarti, 'Analisa Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Perataan Laba (Income Smoothing) Pada Perusahaan-Perusahaan Go Public', *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7 (2005), 148–62
- D'Amico, Guglielmo, Giuseppe Di Biase, and Raimondo Manca, 'Measuring Income Inequality: An Application of the Population Dynamic Theil's Entropy', *Accounting & Taxation*, 7 (2015), 103–14
- Dendawijaya, Lukman, 'Manajemen Perbankan Edisi 2', *Bogor: Ghalia Indonesia*, 2005
- Dewi, Rismala, 'Pengaruh Cash Holding, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Kebijakan Income Smoothing (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)', *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi Dan Bisnis*, 1 (2024)
- Dey, Aiysha, 'Income Smoothing and Sophisticated Investor Preferences', *Available at SSRN 571541*, 2004
- Djalal, Nachrowi, *Pendekatan Populer Dan Praktis Ekonometrika Untuk Analisis Ekonomi Dan Keuangan* (Universitas Indonesia Publishing, 2006)
- Djayanti, Atik, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Financial Leverage Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar

- Di Bursa Efek Indonesia’, *Kelola*, 2 (2015), 1–11
- DM, Faizal Gazali, Muhammad Ali, and Andi Aswan, ‘Pengaruh Cash Holding, DER, DPR DAN NPM Terhadap Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI TAHUN 2013-2016’, *Hasanuddin Journal of Applied Business and Entrepreneurship*, 2 (2019), 12–28
- Douthit, Jeremy, and Michael Majerczyk, ‘Subordinate Perceptions of the Superior and Agency Costs: Theory and Evidence’, *Accounting, Organizations and Society*, 78 (2019), 101057
- Dul Muid, Dul Muid, and Catur Nanang, ‘Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Reaksi Pasar Dan Risiko Investasi Pada Perusahaan Publik Di Bursa Efek Jakarta’, *Jurnal Akuntansi Dan Auditing (JAA)*, 1 (2005), 139–61
- Eckel, Norm, ‘The Income Smoothing Hypothesis Revisited.’, *Abacus*, 17 (1981)
- Endarwati, Endarwati, ‘Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Financial Leverage Dan Likuiditas Terhadap Perataan Laba’, *AKRUAL: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2 (2020), 106–20
- Fatimah, Febi, and R Deni Muhammad Danial, ‘Analisis Perataan Laba Pada Perusahaan Industri Makanan Dan Minuman’, *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 20 (2019), 19–29
- Fern, Richard H, Betty C Brown, and Steven W Dickey, ‘An Empirical Test of Politically-Motivated Income Smoothing in the Oil Refining Industry’, *Journal of Applied Business Research*, 10 (1994), 92
- Gama, Agus Wahyudi Salasa, Ni Wayan Eka Mitariani, and Ni Made Widnyani, *Kumpulan Teori Bisnis: Perspektif Keuangan, Bisnis, Dan Strategik* (Nilacakra, 2024)
- Ghozali, Imam, ‘Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 19’, *Semarang: Badan Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro*, 2011
- Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS* (Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2006)
- Gujarati, Damodar N, and Dawn C Porter, ‘Dasar-Dasar Ekonometrika, Edisi 5’,

Jakarta: Salemba Empat, 2012

Handayani, Fitri, and Fuad Fuad, 'Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Perataan Laba Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2009-2012' (Fakultas Ekonomika dan Bisnis, 2015)

Harahap, Sofyan Syafri, 'Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan', 2011

Indriantoro, Nur, and Bambang Supomo, 'Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi Dan Manajemen', 2002

Jang, Lesia, Bambang Sugiarto, and Dergibson Siagian, 'Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI', *Jurnal Akuntabilitas*, 6 (2007), 142–49

Jensen, Michael C, and William H Meckling, 'Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure', in *Corporate Governance* (Gower, 2019), pp. 77–132

Jessica, Sofia Prima Dewi, 'Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Income Smoothing Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI', *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1 (2019), 425–32

Kasmir, 'Analisa Laporan Keuangan', in *Analisa Laporan Keuangan*, 1st edn (Jakarta: Rajawali Pers, 2015), p. 151

kasmir, *Analisa Laporan Keuangan*, 12th edn (Depok: PT. Rajagrafindo Persada, 2019)

Kumaladewi, Patricia Ratna, 'Pengaruh Perubahan Return On Asset, Perubahan Perating Profit Margin, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap KemungkinanPraktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia', *Skripsi. Alumni Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Yogyakarta*, 2008

Kurniasih, Butar Butar Linda, and Sudarsi Sri, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba: Studi Empiris Pada Perusahaan Food and Beverages Yang Terdaftar Di BEI', *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 1 (2012)

- Kurniawan, M S, Sri Wahjuni Latifah, and Siti Zubaidah, 'Pengaruh Return on Asset, Ukuran Perusahaan Dan Financial Leverage Terhadap Tindakan Perataan Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar Di BEI)', *Journal of Accounting and Investment*, 13 (2012), 68–82
- Lestari, Asry, and Ida Nurhayati, 'Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Kepemilikan Publik Dan Harga Saham Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan LQ 45 Tahun 2018-2021', *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 15 (2024), 235–45
- Maotama, Ngurah Surya, and Ida Bagus Putra Astika, 'Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing)', *E-Jurnal Akuntansi*, 30 (2020), 1767
- Mirwan, Dhea Ramadani, and Muhammad Nuryatno Amin, 'Pengaruh Financial Leverage, Profitabilitas, Net Profit Margin, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Perataan Laba', *Akuntabilitas*, 14 (2020), 225–42
- Mufmainah, Diah Isnaini, and Mohamad Zulman Hakim, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Instutisional, Debt To Equity Ratio, Net Profit Margin, Likuiditas Terhadap Perataan Laba (Perusahaan Properti, Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018)', *Jurnal Dinamika UMT*, 4 (2023)
- Musdholifah, Musdholifah, and Diana Puspitasari, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Perataan Laba Pada Sektor Industri Perbankan', *BISMA (Bisnis Dan Manajemen)*, 2 (2009), 48–60
- Oktaviasari, Tria, Muhammad Miqdad, and Rochman Effendi, 'Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI', *E-Journal Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi*, 5 (2018), 81–87
- Paramita, Ratna Wijayanti Daniar, Noviansyah Rizal, and Riza Bahtiar Sulistyan, 'Metode Penelitian Kuantitatif' (Widya Gama Press, 2021)
- Paramitha, Dhea Kania, and Farida Idayati, 'Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas,

- Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba', *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 9 (2020)
- Pertiwi, Melin Dwi, Nurfaizah Nurfaizah, and Dirvi Surya Abbas, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Net Profit Margin, Likuiditas, Profitabilitas Dan Finance Leverage Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2018', in *Prosiding Seminar Nasional Ekonomi Dan Bisnis*, 2021, pp. 608–13
- Pinatih, Ni Made Ayu, and I B Putra Astika, 'Praktik Perataan Laba Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya', *E-Jurnal Akuntansi*, 30 (2020), 2864
- Prabayanti, NLPA, and Gerianta Wirawan Yasa, 'Perataan Laba (Income Smoothing) Dan Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)', *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 6 (2011), 1–28
- Prasetya, Harris, and Shiddiq Nur Rahardjo, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, Klasifikasi KAP Dan Likuiditas Terhadap Praktik Perataan Laba' (Fakultas Ekonomika dan Bisnis, 2013)
- Putra, I Gede Aldi Mahesa, Ni Made Sunarsih, and I Gusti Ayu Asri Pramesti, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dividend Payout Ratio, Net Profit Margin, Dan Financial Leverage Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018', *KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1 (2021), 1334–46
- Putri, Vira Eka, 'Pengaruh Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Dan Financial Leverage Terhadap Perataan Laba (Income Smoothing)(Studi Pada Perusahaan Subsektor Barang Industri Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021)' (Universitas Bangka Belitung, 2023)
- Rahmania, Maulinda Zulfa, Ade Irma Suryani Lating, and Selvia Eka Aristantia, 'Pengaruh Kompensasi Bonus Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Praktik Perataan Laba:(Studi Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek

- Indonesia Tahun 2018-2019)', *Media Mahardhika*, 20 (2022), 276–86
- Safitri, Fransiska Vivin Eka, I Gede Cahyadi Putra, and I Ketut Sunarwijaya, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI', *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 2 (2020)
- Saputri, Zulia Yolanda, Rabiatul Auliyah, and Rita Yuliana, 'Pengaruh Nilai Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan Dan Reputasi Auditor Terhadap Perataan Laba Di Sektor Perbankan', *Program Studi Akuntansi Universitas Trunojoyo Madura*, 11 (2017)
- Sari, Elisa Nur Indah, Dirvi Surya Abbas, M Zulman Hakim, Arry Eksandy, and Hustna Darra, 'Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, Likuiditas, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba Di Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di BEI (Bursa Effect Indonesia) Periode 2015-2018', in *Prosiding Seminar Nasional Ekonomi Dan Bisnis*, 2021, pp. 595–607
- Sari, Rahmasari, and Deni Darmawati, 'Pengaruh Cash Holding Dan Financial Leverage Terhadap Perataan Laba (Income Smoothing) Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating', *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 6 (2021), 100–121
- Sari, Servita, 'Analisis Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Likuiditas Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Industri Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2012-2016' (Prodi Akuntansi, 2018)
- Shabani, Nor Afifah, and Saudah Sofian, 'Earnings Smoothing as Information Signaling or Garbling: A Review of Literature', *Asian Journal of Finance & Accounting*, 10 (2018), 131–42
- Shabilla, Annisa, and Wawan Sadtyo Nugroho, 'Pengaruh Financial Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Praktik Perataan Laba', in *UMMagelang Conference Series*, 2020, pp. 207–26
- Sianturi, Heriston, and Wafa Eka Yani Rosita, 'Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas

- Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Liabilitas*, 2 (2017), 65–80
- Spence, Michael, 'Job Market Signaling', in *Uncertainty in Economics* (Elsevier, 1978), pp. 281–306
- Sudana, Made I, 'Manajemen Keuangan Perusahaan Teori&Praktik (IN Sallama, Ed.)', *Penerbit Erlangga*, 2011
- Sugiari, Ni Komang Ayu, I Dewa Made Endiana, and Putu Diah Kumalasari, 'Pengaruh Profitabilitas, Financial Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Perataan Laba', *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 4 (2022), 68–80
- Sugiyono, Dr, 'Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D', 2013
- Sugiyono, Prof, 'Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Methods)', *Bandung: Alfabeta*, 28 (2015), 12
- Sugiyono, Sugiyono, 'Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, R&D', *Bandung: Alfabeta*, 1 (2016)
- Sujarweni, V Wiratna, 'Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi' (Yogyakarta: Pustaka baru press, 2015)
- Suliyanto, Dr, 'Ekonometrika Terapan: Teori Dan Aplikasi Dengan SPSS', *Penerbit Andi: Yogyakarta*, 2011
- Suwaldiman, Suwaldiman, and Rifda Nafiesah Lubis, 'The Impact of Profitability, Leverage, Managerial Ownership, and Dividend Payout Ratio on Income Smoothing', *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, 2023, 73–81
- Syaiful, Moh, 'Management Laba (Earnings Management) Dalam Tinjauan Etika Islam', *Ekomadania: Journal of Islamic Economic and Social*, 1 (2017), 28–56
- Thu, Phung Anh, and Nguyen Vinh Khuong, 'Investigating Income Smoothing: Empirical Evidence from Vietnam's Listed Companies', *Ho Chi Minh City Open University Journal Of Science-Economics And Business Administration*,

7 (2017), 82–95

- Trirahaju, Justina, ‘Pengaruh Rasio Likuiditas, Solvabilitas, Aktivitas, Profitabilitas Dan Produk Domestik Bruto Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di BEI’, *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 1 (2015)
- Tucker, Jennifer W, and Paul A Zarowin, ‘Does Income Smoothing Improve Earnings Informativeness?’, *The Accounting Review*, 81 (2006), 251–70
- Valerian, Davin, and Ratnawati Kurnia, ‘Pengaruh Rasio Solvabilitas, Aktivitas, Likuiditas Dan Book Tax Differences Terhadap Pertumbuhan Laba’, *Ultimaccounting: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 10 (2018), 110–23
- Wibowo, Hendra Agus, and Diyah Pujianti, ‘Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Perubahan Laba Pada Perusahaan Real Estate Dan Property Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Dan Singapura (SGX)’, *The Indonesian Accounting Review*, 1 (2011), 155–78
- Wicaksono, Filipus, L M S Kristiyanti, and Rukmini Rukmini, ‘Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Dan Financial Leverage Terhadap Tindakan Perataan Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017–2019)’, *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22 (2021), 269–76
- Winanda, I Ketut, and Ida Bagus Putra Astika, ‘Nilai, Size, Profitabilitas Perusahaan Dan Praktik Perataan Laba’, *E-Jurnal Akuntansi*, 31 (2021), 562–76
- Yasin, Hasbi, and Rezzy Eko Caraka, ‘Spatial Data Panel’, *Kuala Lumpur: Wade Group National Publishing*, 2017
- Yohanas, Wendi, ‘Pengaruh Ukuran Perusahaan, Solvabilitas, Dan Profitabilitas Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2008-2011)’, *Jurnal Akuntansi*, 2 (2014)
- Yunitasari, Nur Ajizah, and Wulandari Agustiningsih, ‘Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial Dan Leverage Terhadap Income Smoothing’, *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4 (2022), 4718–25

Zarnegar, Zohre, and M Hamidian, 'Examining the Relationship between Profitability, Financial Leverage and Income Smoothing at Firms Listed on Tehran Stock Exchange', *Iranian Journal of Business and Economics*, 3 (2016)