

**PENGARUH DIVIDEND PAYOUT RATIO, EFFECTIVE TAX
RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP INCOME SMOOTHING
(STUDI EMPIRIS TERHADAP INDEKS ESG QUALITY 45
IDX KEHATI TAHUN 2020-2022)**

SKRIPSI

Oleh
FARADILA AMALIYA MUSTICHA
NIM: 08040220116



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA
2024**

PERNYATAAN

Saya, Faradila Amaliya Musticha, 08040220116, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 30 April 2025



Faradila Amaliya Musticha
NIM. 08040220116

LEMBAR PENGESAHAN

Surabaya, 18 Desember 2023

**PENGARUH DIVIDEND PAYOUT RATIO, EFFECTIVE TAX
RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP INCOME SMOOTHING
(STUDI EMPIRIS TERHADAP INDEKS ESG QUALITY 45
IDX KEHATI TAHUN 2020-2022)**

Diajukan Oleh:

FARADILA AMALIYA MUSTICHA

NIM: 08040220116

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,



Hastanti Agustin Rahayu, SE, M.Acc, Ak, CA, BKP
NIP. 198308082018012001

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH DIVIDEND PAYOUT RATIO, EFFECTIVE TAX RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP INCOME SMOOTHING (STUDI EMPIRIS TERHADAP INDEKS ESG QUALITY 45 IDX KEHATI TAHUN 2020-2022)

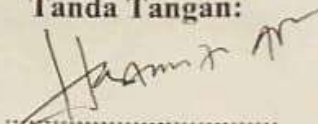
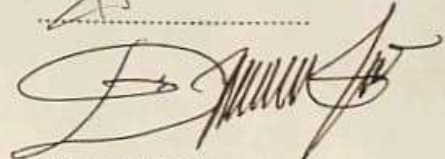
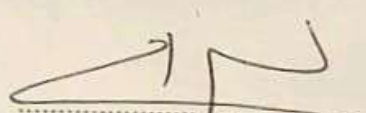
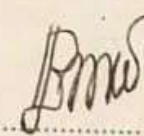
Oleh
FARADILA AMALIYA MUSTICHA
NIM: 08040220116

Telah dipertahankan di depan Dewa Penguji pada tanggal 13 Juni 2024 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Hastanti Agustin Rahayu, SE, M.Acc, Ak, CA, BKP
NIP. 198308082018012001
(Penguji 1)
2. Dwi Koerniawati SE., M.Ak, Ak, CA
NIP. 198507122019032010
(Penguji 2)
3. Ajeng Tita Nawangsari, S.E., MA., Ak.
NIP. 198708282019032013
(Penguji 3)
4. Binti Shofiatul Jannah, SE, M.S.A
NIP. 199007292019032022
(Penguji 4)

Tanda Tangan:


.....

.....

.....

.....



Surabaya, 13 Juni 2024
Dekan,

Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Faradila Amaliya Musticha
NIM : 08040220116
Fakultas/Jurusan : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam/Akuntansi
E-mail address : faradilaamaliyamusticha@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

☒ Sekripsi ☐ Tesis ☐ Desertasi ☐ Lain-lain (.....)
yang berjudul :

Pengaruh Dividend Payout Ratio, Effective Tax Rate, dan Leverage Terhadap Income Smoothing
(Studi Empiris Terhadap Indeks ESG Quality 45 IDX Kehati Tahun 2020-2022)

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara **fulltext** untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 30 April 2025

Penulis



(Faradila Amaliya Musticha)
nama terang dan tanda tangan

ABSTRAK

Salah satu strategi yang dirumuskan oleh manajemen perusahaan agar dapat mengurangi perubahan keuntungan yang dilampirkan dan menyesuaikan elemen akuntansi dalam upaya menstabilkan kondisi keuangan dan menjadikannya terlihat menguntungkan adalah teknik *income smoothing* (Budiasih, 2009). Tujuan dari penelitian adalah mengetahui faktor penyebab *Income Smoothing* melalui *Dividend Payout Ratio*, *Effective Tax Rate*, dan *Leverage*.

Penelitian ini menggunakan metodologi asosiatif yang termasuk dalam penelitian kuantitatif. Pendekatan asosiatif merupakan metodologi penelitian yang bermaksud untuk memperlihatkan keterkaitan antara suatu variabel dengan variabel lain. Populasi penelitian yang dipilih adalah perusahaan yang masuk dalam daftar Indeks ESG Quality 45 IDX KEHATI pada tahun 2020–2022 dengan jumlah keseluruhan sampel yang digunakan, yakni 77 sampel melalui metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diolah menggunakan software E-Views. Dalam penelitian ini teknis analisis yang digunakan adalah teknik analisis regresi data panel. Data panel adalah gabungan antara data runtun waktu (*time series*) dan data silang (*cross section*).

Berdasarkan pengujian secara parsial yang telah dilakukan, hasil dari penelitian ini, antara lain *Dividend Payout Ratio*, *Effective Tax Rate*, dan *Leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Income Smoothing*. Dalam upaya mengurangi terjadinya *Income Smoothing*, diharapkan pemerintah atau otoritas lainnya (seperti Bursa Efek Indonesia) dapat memperkuat pengawasan terhadap emiten yang terdaftar dalam Indeks IDX KEHATI ESG Quality 45, khususnya pada penyajian laporan keuangan.

Kata kunci: Perataan Laba, Tarif Pajak Efektif, Kebijakan Dividen, Rasio Utang

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	ii
ABSTRAK	iv
DAFTAR ISI.....	v
BAB 1.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	13
1.3. Tujuan Penelitian.....	13
1.4. Manfaat Penelitian.....	14
1.4.1. Manfaat Teoritis	14
1.4.2. Manfaat Praktis	14
BAB II.....	16
KAJIAN PUSTAKA.....	16
2.1. Landasan Teori.....	16
2.1.1. Teori Keagenan	16
2.1.2. Teori Akuntansi Positif	20
2.1.3. Laporan Keuangan	23
2.1.4. Income Smoothing	27
2.1.5. Dividend Payout Ratio	32
2.1.6. Leverage	35
2.1.7. Effective Tax Rate.....	39
2.2. Penelitian Terdahulu	43
2.3. Pengembangan Hipotesis	53
2.3.1. Dividend Payout Ratio dengan Income Smoothing	53
2.3.2. Effective Tax Rate dengan Income Smoothing.....	54
2.3.3. Leverage dengan Income Smoothing	56
2.4. Kerangka Konseptual	56
BAB III.....	58
METODE PENELITIAN	58

3.1. Jenis Penelitian	58
3.2. Periode dan Lokasi Penelitian	58
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	59
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	60
3.5. Jenis dan Sumber Data	63
3.6. Teknik Pengumpulan Data	64
3.7. Teknik Analisis Data	64
3.7.1. Penentuan Model Estimasi	65
3.7.2. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	66
3.7.3. Uji Asumsi Klasik	67
3.7.4. Analisis Regresi Data Panel	69
3.7.5. Uji Hipotesis dengan Signifikasi Parameter Simultan (Uji F)	70
3.7.6. Uji Hipotesis dengan Signifikasi Parsial (Uji T)	70
3.7.7. Uji Hipotesis dengan Uji Koefisien Determinasi (R^2)	71
BAB IV	72
HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN	72
4.1. Deskripsi Umum Objek Penelitian	72
4.2. Analisis Data Penelitian	74
4.2.1. Pemilihan Model Regresi Data Panel	74
4.2.2. Uji Asumsi Klasik	76
4.2.3. Uji Regresi Data Panel	77
4.2.4. Uji Signifikasi Parameter Simultan (Uji F)	78
4.2.5. Uji Signifikasi Parsial (Uji T)	79
4.2.6. Uji Hipotesis dengan Koefisien Determinasi (R^2)	81
4.3. Pembahasan Penelitian	82
4.3.1. Pengaruh Dividend Payout Ratio terhadap Income Smoothing	82
4.3.2. Pengaruh Effective Tax Rate terhadap Income Smoothing	84
4.3.3. Pengaruh Leverage yang terhadap Income Smoothing	85
BAB V	88
KESIMPULAN DAN SARAN	88
5.1. Kesimpulan	88

5.2. Saran.....	89
LAMPIRAN I.....	91
NAMA PERUSAHAAN DAFTAR SAMPEL	91
LAMPIRAN II	92
DATA SAMPEL KESELURUHAN	92
LAMPIRAN III.....	95
PERHITUNGAN DIVIDEND PAYOUT RATIO	95
LAMPIRAN IV	97
PERHITUNGAN EFFECTIVE TAX RATE.....	97
LAMPIRAN V	99
PERHITUNGAN LEVERAGE	99
LAMPIRAN VI.....	101
PERHITUNGAN INCOME SMOOTHING.....	101
DAFTAR PUSTAKA	103

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Anshori, M., & Iswati, S. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: edisi 1*. Airlangga University Press.
- Aristiyani, D. G. U., & Wirawati, I. G. P. (2013). Pengaruh Debt to Total Assets, Dividen Payout Ratio dan Ukuran Perusahaan pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur di BEI. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 3(3), 216-230.
- Audit, K. (2015). Tingkat Konservatisme Akuntansi: Kajian Dewan Komisaris, Modal Manajerial, Dan Komite Audit Dalam Mekanisme Good Corporate Governance.
- Ayu, R. W., & Susanto, Y. K. (2022). Earnings Management: Current Tax Expense, Effective Tax Rates, And Financial Ratio. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 6(1), 150-161.
- Beidleman, C. R. (1973). Income Smoothing: The Role Of Management. *The accounting review*, 48(4), 653-667.
- Bestivano, W. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Perataan Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar di BEI (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan di BEI). *Jurnal Akuntansi*, 1(1).
- Bouk, N. D., Pasoloran, O., & Ng, S. (2020). Pengaruh Volatilitas Arus Kas Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Yang Dimediasi Oleh Perataan Laba. *AJAR*, 3(01), 1-20.
- Budiasih, I. (2009). Faktor-faktor yang mempengaruhi praktik perataan laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, 4(Januari), 1-14.
- Caraka, R. E., & Yasin, H. (2017). Spatial Data Panel.
- Clarissa, N., & Dewi, S. P. (2022). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Income Smoothing Dengan Mediasi Effective Tax Rates. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 4(2), 677-777.

- Corolina, C., & Juniarti, J. (2005). Analisa Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Perataan Laba (Income Smoothing) Pada Perusahaan-Perusahaan Go Public. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 7(2), 148-162.
- Damanik, M. W., Ndraha, J. S., & Afrilia, D. (2023). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR. *Mufakat: Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*, 2(2), 209-219.
- Djari, S. (2016). *Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Pertambangan di BEI tahun 2010-2014* (Doctoral dissertation, Widya Mandala Catholic University Surabaya).
- Eckel, N. (1981). The Income Smoothing Hypothesis Revisited. *Abacus*, 17(1), 28-40.
- 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).
- Gayatri, Ida Ayu dan Made Gede Wirakusuma. 2012. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis Universitas Udayana*.
- Ghozali, I. (2006). Ghozali, Imam. 2006. Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS. Semarang: Badan Penerbit UNDIP. *Analisis Multivariate dengan Program SPSS*.
- Gunawan, B., & Hardjunanto, A. (2020). Determinan Praktik Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi*, 12(2), 178-186.
- Hair, J., Kuppelwieser, V., & Sarstedt, M. (2014). Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM): An Emerging Tool for Business Research. *Emerald*, 26(2), 106- 212.
- Hanum, Hashemi Rodhian dan Zulaikha. Pengaruh Karakteristik Corporate Governanceterhadap Effective Tax Rate(Studi Empiris pada BUMN yang Terdaftar di BEI 2009-2011) (2013).Diponegoro Journal of

Accounting Volume 2, Nomor 2, Tahun 2013, Halaman 1-10 ISSN (Online):2337-3806

- Hasan, J. M., & Septiningrum, L. D. (2023). Pengaruh Effective Tax Rate, Arus Kas, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kebijakan Dividen (Studi Empiris Pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021). *Scientific Journal Of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, 6(4), 820-829.
- Hendrawaty, E. (2017). Excess Cash Dalam Perspektif Teori Keagenan.
- Imelia, Septi, at al. Analisis Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (ETR) pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012(2015). *JomFEKON Vol.2 No.1 Februari 2015*
- 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.
- Jamaluddin, & Amanah, L. (2015). Pengaruh Kinerja Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Income Smoothing. *Jurnal Ilmiah dan Riset Akuntansi*, 2.
- Jayanti, K. T., Dewi, P. E. D. M., & Sujana, E. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Dividend Payout Ratio Pada Praktik Perataan Laba Dengan Struktur Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *Jimat (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 9(1).
- Kurniasari, E., & Listiawati, L. (2019). Profitabilitas Dan Leverage Dalam Mempengaruhi Effective Tax Rate. *Jurnal Manajemen*, 9(1), 17-29.
- Kurniawan, A. D. (2016). Puspitaningtyas. Z. *Metode Penelitian Kuantitatif. Yogyakarta: Pandida*.
- Lachowicz, M. J., Preacher, K. J., & Kelley, K. (2018). A Novel Measure of Effect Size for Mediation Analysis. *Psychological Methods*, 23(2), 244–261. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1037/met0000165>

- Lestari, Rahayu (2022) Pengaruh ukuran dewan pengawas syariah, kompensasi bonus, komposisi Gender dan Pendidikan Dewan Direksi terhadap Manajemen Laba: Studi Pada Perbankan Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2015-2020. Undergraduate thesis, UIN Sunan Ampel Surabaya.
- Li, T. T., Wang, K., Sueyoshi, T., & Wang, D. D. (2021). ESG: Research Progress And Future Prospects. *Sustainability*, 13(21), 11663.
- Martani et al, D. (2012). Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK. Jakarta: Salemba Empat.
- Mulya, A. A. (2014). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance (GCG), Audit Brand Name dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2013). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2).
- Prasetya, H., & Rahardjo, S. N. (2013). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, Klasifikasi KAP Dan Likuiditas Terhadap Praktik Perataan Laba* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Putra, M. D. P., Mahaputra, I. N. K. A., & Pasupati, B. (2021). Determinan Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Akbis: Media Riset Akuntansi dan Bisnis*, 5(1), 33-50.
- Putri, N. R., & Irawati, W. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Effective Tax Rate terhadap Kebijakan Dividen dengan Likuiditas sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Kajian Akuntansi*, 3(1), 93-108.
- Qodary, H. F., & Tambun, S. (2021). Pengaruh Environmental, Social, Governance (ESG) dan Retention Ratio Terhadap Return Saham Dengan Nilai Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. *Juremi: Jurnal Riset Ekonomi*, 1(2), 159-172.
- Rahmania, M. Z., Lating, A. I. S., & Aristantia, S. E. (2022). 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(2), 276-286.
- Reinaldo, Rusli et al. Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, ROA, Kepemilikan Institusional, Kompensasi Kerugian Fiskal, dan CSRTerhadap Tax Aviodance(2017). Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan danMinuman Terdaftar di BEI 2013-2015. *JOM Fekon*, Vol4 No.1 (Februari 2017).
- Ridoan, A., Rokhmawati, A., & Rasuli, M. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Leverage Terhadap Cash Efective Tax Rate dengan Risiko Bisnis Sebagai Moderasi pada Perusahaan Terindeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMT KITA*, 7(4), 1220-1232.
- Rosalina, K. S. (2017). Praktik Perataan Laba Untuk Mempertahankan Kinerja Keuangan Perusahaan Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 5(2).
- Safriani, M. N., & Utomo, D. C. (2020). Pengaruh Environmental, Social, Governance (ESG) Disclosure Terhadap Kinerja Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3).
- Sartono, A. (2010). Manajemen Keuangan teori dan Aplikasi edisi 4. *Yogyakarta: Bpfe*.
- Shleifer, A. dan R. W.Vishny (1997), "A Survey of Corporate Governance," *Journal of Finance*, 52, 737-783.
- Simatupang, M. (2010). Pengetahuan Praktis Investasi Saham dan Reksa Dana. *Jakarta: Mitra Wacana Media*, 175-179.
- Siregar, P. A., Tambunan, R. P., Puspito, E., & Muda, I. (2022). Sustainability Reporting In The Health Sector By Considering Economic, Environmental, Social And Governance (Esg) Aspects In The Kalbe Farma Pharmaceutical Industry. *Journal of Pharmaceutical Negative Results*, 6688-6695.
- Suwito, E., & Herawaty, A. (2012). Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Tindakan Perataan Laba Yang Dilakukan Oleh Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta.

- Syahrum, S., & Salim, S. (2014). Metodologi Penelitian Kuantitatif.
- Tasyafanny, D., & Surepno, S. (2023). Efek Performa Keuangan terhadap Harga Saham pada Emiten yang Tergabung dalam Indeks ESG Quality 45 IDX KEHATI Periode 2019-2021. *JEBISKU: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Kudus*, 1(2), 56-75.
- Tavarel, R., & Anggraeni, F. (2021). Analisis Faktor yang Memengaruhi Tarif Pajak Efektif Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 1(3), 195-206.
- Tiwow, S., Tinangon, J. J., & Gamaliel, H. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Leverage Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Perataan Laba (Income Smoothing)(Studi Pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020). *JURNAL RISET AKUNTANSI DAN AUDITING" GOODWILL"*, 12(2), 289-304.
- Trisna, M. (2022). Pengaruh Risk, Dividend Payout Ratio, Dan Sales Growth Terhadap Perataan Laba. *Journal Advancement Center for Finance and Accounting*, 2(03), 327-365.
- Vernando, R. F. (2023). *Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI))* (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Malang).
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *Accounting review*, 131-156.