

DAFTAR PUSTAKA

- Adiwidjaja, D. E., & Tundjung, H. (2019). Pengaruh Cash Holding, Firm Size, Profitability, Dan Financial Leverage Terhadap Income Smoothing. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1, 712.
- Agha, E. S. E., & Rashid, N. (2023). An Interconnection between Earnings Quality and Earnings Management in the Business Environment. *Economit Journal: Scientific Journal of Accountancy, Management and Finance*, 3(2), 67–76.
- Agustin, E. W., & Sulistiyowati, L. N. (2023). Kontribusi Faktor Keuangan dan Non-Keuangan Terhadap Income Smoothing Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI. *Widya Cipta: Jurnal Sekretari Dan Manajemen*, 7(1), 31–37.
- Al Baaj, Q. M., Al-Zabari, S. A. H., & Al Marshedi, A. A. S. (2018). The Impact of Income Smoothing on Tax Profit: An Applied Study to A Sample of International Companies. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 22(5), 11.
- Alim, M., & Rasmini, R. (2019). Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER), Ukuran Perusahaan (Size), Net Profit Margin (NPM) dan Return on Assets (ROA) terhadap Perataan Laba (IS) pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2013-2017. *Competitive: Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 3(2).
- Annisa, W. E., & Asyik, N. F. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance dan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(2).
- Arindita, T. A., & Widati, L. W. W. W. (2022). Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER), Return On Assets (ROA), Size dan Bonus Plan terhadap Perataan Laba. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(12), 5768–5777.
- Arum, H. N., Nazar, M. R., & Aminah, W. (2017). Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Nilai Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba. *JRAK*, 9(2), 71–78.
- Ayuningtyas, D. (2019). *Ini Awal Biang Kerok Masalah Laporan Keuangan Garuda*. CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190628105306-17-81299/ini-awal-biang-kerok-masalah-laporan-keuangan-garuda>
- Baik, B., Choi, S., & Farber, D. B. (2020). Managerial Ability and Income Smoothing. *The Accounting Review*, 95(4), 1–22.
- 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.
- Bora, J., & Saha, A. (2016). Investigation on the Presence of Income Smoothing Among NSE-Listed Companies. *The IUP Journal of Accounting Research & Audit Practices*, 15(1), 55–72.
- Bose, S., Shams, S., Ali, M. J., & Mihret, D. (2021). COVID-19 Impact, Sustainability Performance and Firm Value: International Evidence. *Accounting & Finance*, 61(2).

- Burhan, M. C., & Malau, H. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Dan Umur Perusahaan Terhadap Praktik Perataan Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019). *Akuntansi: Jurnal Akuntansi Integratif*, 7.
- Ch, F. N. (2020). The Effect of Financial Performance to Income Smoothing Practice in Property and Real Estate Companies Listed on Indonesia Stock Exchange. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 127, 46–50.
- Chen, C.-L., Weng, P.-Y., & Lin, Y.-C. (2020). Global Financial Crisis, Institutional Ownership, and the Earnings Informativeness of Income Smoothing. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 35(1), 53–78.
- Chi, J., Liao, J., & Chen, X. (2016). Politically Connected CEOs and Earnings Management: Evidence from China. *Journal of the Asia Pacific Economy*, 21(3), 397–417.
- Christina, S., Handojo, I., & Djahsan, I. A. (2024). Pengaruh Kebijakan Dividen, Pajak Penghasilan, dan Faktor Lainnya terhadap Income Smoothing. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 4(1), 211–220.
- CNN Indonesia. (2023). *Melihat Laporan Keuangan WIKA-Waskita Karya yang Diduga Dimanipulasi*.
<https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20230606112522-92-958148/melihat-laporan-keuangan-wika-waskita-karya-yang-diduga-dimanipulasi>
- Creswell, J. W., & Creswell, J. D. (2023). *Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches* (6 ed.).
- Dwiputri, N. A., Murni, Y., & Fujianti, L. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 10(3).
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assessment and Review. *The Academy of Management Review*, 14(1), 57–74.
- Emudainohwo, O. B. (2021). Determinants of Earnings Management: The Study of Nigerian Nonfinancial Companies. *Ekonomski Horizonti*, 23(2), 139–155.
- FATF. (2013). *FATF Guidance: Politically Exposed Persons (Recommendations 12 and 22)*.
- Febriyanto, Ali, K., & Khoiroh, S. (2024). Pengaruh Profitabilitas Dan Solvabilitas Terhadap Income Smoothing Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating Pada PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk. *Jurnal Manajemen Diversifikasi*, 4(2).
- Fitri, N., Sasmita, E. A., & Hamzah, A. (2018). Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Perataan Laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 4(2).
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2019). *Multivariate Data Analysis* (Eighth edition). Cengage.
- Hasan, A., Mas, N., & Sopanah, A. (2022). Kinerja Keuangan Sebelum dan Masa Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan BUMN. *Owner : Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(4), 3836–3847.

- Hasanah, S., Susanti, S., & Indriani, S. (2024). Pengaruh Profitability, Firm Size, dan Financial Leverage terhadap Tindakan Income Smoothing pada Perusahaan BUMN Go Public di Bursa Efek Indonesia (2018-2022). *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Akuntansi*, 1(4), 67–80.
- Hidayat, M. (2021). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan Sebelum dan Disaat Pandemi Covid 19. *Measurement Jurnal Akuntansi*, 15(1), 9–17.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economic*, 3(4), 305–360.
- Jung, S. (2024). Powerful Politicians, Political Costs, and Income Smoothing. *The Accounting Review*, 99(5), 279–305.
- Jung, T., & Yang, D. G. (2024). Firm-level political risk and income smoothing. *Journal of Accounting and Public Policy*, 46, 107229. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2024.107229>
- Kaya, C. T., & Turegun, N. (2017). Associations between Earnings Management Manipulation Types and Debt Contracts, Political Costs and Characteristics of Board of Directors. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 7(2), 208–214.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2023). *Kerangka Ekonomi Makro dan Pokok-Pokok Kebijakan Fiskal Tahun 2022*.
- Khairiyah, S., & Sari, W. O. I. (2024). Determinan Income Smoothing: Studi Empiris Pada Perusahaan LQ45 Periode 2019-2022. *Value : Jurnal Manajemen Dan Akuntansi*, 19(2), 491–503.
- Khzer, K. A., & Jaf, R. A. S. (2023). The Role of Income Smoothing on Financial Performance Indicators. *3C Empresa*, 12(2).
- Krisdina, I. W., & Nugrahanti, Y. W. (2025). Political Connections and Income Smoothing: Does Ownership Structure Matter? *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 27(1), 79–90.
- Kurniawati, E. (2019). Pengaruh Debt to Equity Ratio dan Net Profit Margin terhadap Perataan Laba dengan ROA sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015). *Profita : Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 12(2), 279–292.
- Kurniawati, Y., Kananlua, P., & Susetyo, S. (2019). Pengaruh Return on Asset, Debt to Equity, Net Profit Margin terhadap Income Smoothing dengan Variabel Moderasi Proporsi Wanita di Dalam Dewan Direksi (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2013-2015). *Management Insight: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 12(2), 89–100.
- Mahardhika, T., & Fitriana, V. E. (2019). Does Political Connection and Conservatism Influence Earnings Management? *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi*, 3(3), 53–66.
- Mahardini, N. Y., & Juwita, N. (2018). Menguji Dampak Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, dan Return on Asset pada Praktik Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi*, 5(2), 87–95.

- Melati, W. P. (2023). *Pandemi Covid-19 Dan Menurunnya Perekonomian Indonesia*. DJKN Kementerian Keuangan. <https://www.djkn.kemenkeu.go.id/artikel/baca/16064/Pandemi-Covid-19-Dan-Menurunnya-Perekonomian-Indonesia.html>
- Mirwan, D. R., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Financial Leverage, Profitabilitas, Net Profit Margin, dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba. *Akuntabilitas*, 14(2), 225–242.
- 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.
- Olowookere, J. K., Adeyemi, A. A., Olagunju, A., Ibrahim, J., & Adebawale, H. A. (2025). Audit Quality and Income Smoothing Among Listed Deposit Money Banks in Nigeria. *Iranian Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 9(1), 1–13.
- Pallant, J. (2016). *SPSS Survival Manual* (6 ed.).
- Pemerintah Republik Indonesia. (2015). *PP Nomor 20 Tahun 2015*.
- PPATK. (2015). *Peraturan Kepala PPATK Nomor PER-02/1.02/PPATK/02/15 tentang Kategori Pengguna Jasa yang Berpotensi Melakukan Tindak Pidana Pencucian Uang*.
- Preuss, S., & Königsgruber, R. (2021). How Do Corporate Political Connections Influence Financial Reporting? A Synthesis of the Literature. *Journal of Accounting and Public Policy*, 40(1), 106802. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2020.106802>
- Putri, S. M., Kamaluddin, A., Ifziwarti, & Afra, S. (2024). *Politically Exposed Person dalam Jejaring Biodiesel Indonesia*.
- Santioso, L., Daryatno, A. B., & Martin, A. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Income Smoothing pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi*, 19(2).
- Saraswati, E., Putri, A. N., & Anjani, A. (2021). *The Effect of Political Connection and Cash Holding towards Earnings Management*. 13(4).
- Sari, L. P., Widiyanti, M., & Andriana, I. (2022). Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Praktik Income Smoothing pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*, 19(4), 235–252.
- Sari, M., & Adenamora, R. (2023). The Influence of Firm Size, Debt to Equity Ratio, and Net Profit Margin on Income Smoothing in Food and Beverage Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. *Injests: International Journal of Economic, Technology and Social Sciences*, 4(2), 204–220.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (7 ed.). Pearson.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach* (7 ed.).
- Sesilia, Y., Indra, A. Z., & Tubarad, C. P. T. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Leverage, Dividend Payout Ratio, dan Nilai Perusahaan terhadap Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26(1), 80–92.

- Shala, A., Ozili, P. K., & Ahmeti, S. (2023). Impact of Competition and Concentration on Bank Income Smoothing in Central and Eastern European Countries. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 29(57), 5–20.
- Soliman, W. (2019). The Influence of Political Costs on Income Smoothing: Evidence From Listed Egyptian Firms. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 9(2), 29.
- Sudarmono, N. M. (2023). Aspek Hukum Terhadap Pengawasan Pemerintah atas Penyertaan Modal Negara Dalam Rights Issue di BUMN. *Trilogi: Jurnal Penelitian Ilmu Sosial dan Eksakta*, 2(2), 105–115.
- Suhartono, S., & Hendraswari, V. (2020). Analisis Determinan Perataan Laba: Pendekatan Indeks Eckel. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 21(01), 152–163.
- Sumani, S., Roziq, A., & Annisa, W. (2021). Praktik Income Smoothing pada Perusahaan Sektor Pertanian di BEI. *Ekuitas: Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 5(1), 118–137.
- Suntura, J. H. C., Rosero, P. M. R., & Aragón Cuamacás, G. E. A. on. (2020). Challenges of Identifying and Monitoring Politically Exposed Persons (PEPs) in Latin America. *Journal of Money Laundering Control*, 24(2), 266–275.
- Sutianto, F. D. (2019). *Tahun 2017 Garuda Rugi Rp 3,7 Triliun, 2018 Untung Rp11,5 Miliar*. Kumparan. <https://kumparan.com/kumparanbisnis/tahun-2017-garuda-rugi-rp-3-7-triliun-2018-untung-rp-11-5-miliar-1554187450500285861>
- Sutisna, D., Nirwansyah, M., Ningrum, S. A., & Anwar, S. (2024). Studi Literatur Terkait Peranan Teori Agensi pada Konteks Berbagai Issue di Bidang Akuntansi. *Karimah Tauhid*, 3(4), 4802–4821.
- Suyanto, S. (2022). Analisis Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Batu Bara Ketika Krisis Energi Dan Krisis Iklim. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 10(4), 1087–1097.
- Tee, C. M. (2020). Political Connections and Income Smoothing: Evidence of Institutional Investors' Monitoring in Malaysia. *Journal of Multinational Financial Management*, 55, 100626.
- Utami, P., Masri, I., & Damayanti, A. (2023). Pengaruh Rasio Keuangan terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2020-2021. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Pancasila*, 3(2), 84–107.
- Vasilakopoulos, K., Tzovas, C., & Ballas, A. (2021). Banks' Risk and the Impact of Audit Quality on Income Smoothing. *Journal of Accounting and Management Information Systems*, 20(3), 425–453.
- Wahyuningsih, R., & Huda, S. (2024). Pengaruh Return on Asset, Current Ratio, dan Debt to Equity Ratio terhadap Income Smoothing dengan Ukuran Return Saham sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Kasus Pada Sub Sektor Food and Beverages yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023). *Edunomic: Jurnal Ilmiah Pendidikan Ekonomi Fakultas Keguruan dan Ilmu Pendidikan*, 12(2), 183–200.

- Wareza, M. (2020). *Sinyal Erick Thohir: Laba BUMN 2020 Turun 60% Karena Covid-19*. CNBC Indonesia.
- Wory, H. I., Dodd, J. L., & Rozycki, J. J. (2017). *Accounting Theory: Conceptual Issues in a Political and Economic Environment*. SAGE Publications, Inc.
- Yasah, A. D., Ajuj, S. S., Fardani, L. K. A., Rusdi, H., & Ikaningtyas, M. (2024). Keterlibatan Pemangku Kepentingan dalam Perencanaan dan Pengembangan Bisnis Berkelanjutan. *Jurnal Media Akademik*, 2(4), 1–17.
- Yolanda, A., Freddy, H., & Munira, M. (2021). Pengaruh Profitabilitas dan Solvabilitas terhadap Income Smoothing pada Perusahaan Sub Sektor Food and Beverage yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2019. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Pancasila*, 1(2), 120–132.
- Yunengsih, Y., Ichi, & Kurniawan, A. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, Kepemilikan Manajerial dan Reputasi Auditor terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing). *Accruals (Accounting Research Journal of Sutaatmadja)*, 2(2), 31–52.