

## ABSTRAK

### **PENGARUH CASH HOLDING, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP PRAKTIK INCOME SMOOTHING DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh

**ACHMAD CHAEDAR YASIN BAKHTIAR**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh *cash holding*, *leverage* dan profitabilitas terhadap praktik *income smoothing* dengan *firm size* sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *cash holding* tidak berpengaruh signifikan terhadap praktik *income smoothing*, karena perusahaan cenderung menggunakan kas untuk kebutuhan operasional, pembayaran utang, dan dividen, sehingga tidak dimanfaatkan untuk manipulasi laba. Sebaliknya, profitabilitas dan *leverage* berpengaruh signifikan terhadap praktik *income smoothing*, di mana perusahaan dengan profitabilitas rendah dan *leverage* tinggi cenderung melakukan praktik ini untuk menjaga reputasi dan stabilitas laporan keuangan. Selain itu, *firm size* tidak memoderasi pengaruh *cash holding* terhadap praktik *income smoothing*, yang mengindikasikan bahwa ukuran perusahaan yang lebih besar tidak mempengaruhi keputusan manajemen dalam melakukan praktik ini. Namun, *firm size* memperkuat pengaruh profitabilitas dan *leverage* terhadap praktik *income smoothing*. Semakin besar ukuran perusahaan, semakin tinggi kecenderungan manajemen untuk menstabilkan laporan keuangan guna menjaga citra perusahaan dan kepercayaan pemangku kepentingan, terutama kreditur. Temuan ini memberikan wawasan bagi investor dan regulator dalam memahami faktor-faktor yang mempengaruhi praktik *income smoothing* di sektor manufaktur.

**Kata Kunci:** *Cash Holding, Leverage, Profitabilitas, Firm Size, Income Smoothing.*

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF CASH HOLDING, PROFITABILITY, AND LEVERAGE ON INCOME SMOOTHING PRACTICES WITH FIRM SIZE AS A MODERATING VARIABLE**

**By**

**ACHMAD CHAEDAR YASIN BAKHTIAR**

*The purpose of this research is to examine and analyze the effect of cash holding, leverage and profitability on income smoothing practices, with firm size as a moderating variable, in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The results show that cash holding does not significantly affect income smoothing practices, as companies tend to use cash for operational needs, debt repayment, and dividend distribution, rather than for earnings manipulation. Conversely, profitability and leverage significantly influence income smoothing practices, where companies with lower profitability and higher leverage are more likely to engage in these practices to maintain their reputation and financial statement stability. Furthermore, firm size does not moderate the effect of cash holding on income smoothing practices, indicating that larger companies do not necessarily influence management decisions regarding earnings manipulation. However, firm size strengthens the effect of profitability and leverage on income smoothing practices. The larger the company, the higher the tendency of management to stabilize financial statements to maintain the company's image and stakeholder trust, particularly creditors. These findings provide insights for investors and regulators in understanding the factors influencing income smoothing practices in the manufacturing sector.*

**Keywords:** *Cash Holding, Leverage, Profitabilitas, Firm Size, Income Smoothing.*