

ABSTRACT

Income Smoothing: The Role of Managerial Ownership, Profitability, Leverage, and Company Size

By:

Aulia Putri Maharani

This study investigates the role of managerial ownership, profitability, leverage, and company size in income smoothing practices within the Indonesian food and beverage sector. The research analyses financial reports from food and beverage companies listed on the Indonesian Stock Exchange over the period 2017-2020. The findings reveal that profitability, leverage, and company size significantly influence income smoothing practices. Additionally, managerial ownership moderates the relationship between these variables and income smoothing, indicating that higher managerial ownership aligns management's interests with those of shareholders, thereby impacting earnings management behaviour. This study contributes to the literature by providing empirical evidence on the determinants of income smoothing in the Indonesian food and beverage sector and highlighting the moderating role of managerial ownership. The results offer valuable insights for investors, regulators, and company management regarding the implications of earnings management practices.

Keywords: Profitability, Leverage, Company Size, Income Smoothing.

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *INCOME SMOOTHING* DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Oleh

Aulia Putri Maharani

Penelitian ini menyelidiki peran kepemilikan manajerial, profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan dalam praktik *income smoothing* di sektor makanan dan minuman di Indonesia. Penelitian ini menganalisis laporan keuangan pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap praktik *income smoothing*. Selain itu, kepemilikan manajerial memoderasi hubungan antara variabel-variabel tersebut dengan perataan laba, yang menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial yang lebih tinggi akan menyelaraskan kepentingan manajemen dengan kepentingan pemegang saham, sehingga berdampak pada perilaku *income smoothing*. Penelitian ini berkontribusi pada literatur dengan memberikan bukti empiris mengenai faktor-faktor penentu *income smoothing* di sektor makanan dan minuman Indonesia dan menyoroti peran moderasi kepemilikan manajerial. Hasilnya memberikan wawasan penting bagi investor, regulator, dan manajemen perusahaan mengenai implikasi praktik *income smoothing*.

Kata Kunci : Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, *Income smoothing*.