

ABSTRACT

The purpose of the test is to find out whether company size and financial leverage affect income smoothing with institutional ownership as a moderating variable in manufacturing companies in the consumer goods industry sector listed on the IDX. This study uses a sample of 32 manufacturing companies for the 2018-2020 period. The sample selection used purposive sampling method. Analyzing using classical assumption testing, multiple linear regression, MRA, testing the coefficient of determination, and testing the hypothesis. The conclusion is firm size and financial leverage have no simultaneous effect on income smoothing. Partial testing shows that firm size and financial leverage have no effect on income smoothing, while institutional ownership does not moderate the effect of firm size and financial leverage on income smoothing.

Keywords: *Firm Size, Financial Leverage, Income Smoothing, Institutional Ownership.*

ABSTRAK

Pengujian bertujuan agar dapat mengetahui ukuran perusahaan dan *financial leverage* apakah mempengaruhi *income smoothing* dengan kepemilikan Institusional sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI. Penelitian ini menggunakan sampel yaitu 32 perusahaan manufaktur periode 2018-2020. Pemilihan sampel memakai metode *purposive sampling*. Menganalisis memakai pengujian asumsi klasik, regresi linier berganda, MRA, pengujian koefisien determinasi, dan pengujian hipotesis. Simpulannya adalah ukuran perusahaan dan *financial leverage* tidak berpengaruh secara simultan terhadap *income smoothing*. Pengujian parsial menunjukkan, ukuran perusahaan dan *financial leverage* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*, sedangkan kepemilikan institusional tidak memoderasi pengaruh ukuran perusahaan dan *financial leverage* terhadap *income smoothing*.

Kata kunci: Ukuran Perusahaan, *Financial Leverage*, *Income Smoothing*, Kepemilikan Institusional.