

ABSTRAK

Income smoothing merupakan bentuk tindakan manajemen laba yang dilakukan perusahaan untuk menghilangkan fluktuasi yang signifikan dalam laporan laba rugi dari tahun ke tahun. Oleh karena itu, para investor perlu mempertimbangkan berbagai faktor yang memengaruhi perataan laba, agar investor dapat menghindari potensi perilaku oportunistik manajer. Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris mengenai *sales growth*, *free cash flow*, dan *tax planning* terhadap *income smoothing* pada perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI tahun 2018-2022. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan Indeks Eckel (1981) untuk memprediksi *income smoothing*. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *sales growth*, *free cash flow*, dan *tax planning* secara simultan berpengaruh terhadap *income smoothing*. Secara parsial, *sales growth* dan *free cash flow* berpengaruh terhadap *income smoothing*, sedangkan *tax planning* tidak berpengaruh terhadap *income smoothing*.

Kata kunci: *sales growth*, *free cash flow*, *tax planning*, dan *income smoothing*.

ABSTRACT

Income smoothing is a form of earnings management action taken by companies to eliminate significant fluctuations in income statements from year to year. Therefore, investors need to consider various factors that influence earnings smoothing, so that investors can avoid potential opportunistic behavior of managers. This study aims to find empirical evidence regarding sales growth, free cash flow, and tax planning on income smoothing in food and beverage sector manufacturing companies listed on the IDX in 2018-2022. The sample in this study was obtained using purposive sampling method. This study uses the Eckel Index (1981) to predict income smoothing. The analysis technique used in this research is logistic regression analysis. The results of this study indicate that sales growth, free cash flow, and tax planning simultaneously affect income smoothing. Partially, sales growth and free cash flow affect income smoothing, while tax planning has no effect on income smoothing.

Keywords: sales growth, free cash flow, tax planning, and income smoothing.