

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh *investment opportunity set*, *good corporate governance* yang terdiri dari aspek kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional, *operating cycle* terhadap kualitas laba dengan *firm size* sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019. Desain penelitian ini berjenis deskriptif yang bersifat kuantitatif dengan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 64 perusahaan dan 320 populasi. Metode analisis yang digunakan adalah asumsi klasik dan *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Hasil penelitian yang didapatkan berdasarkan Uji Parsial (Uji t) diperoleh *investment opportunity set*, kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba serta *operating cycle* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Kemudian *investment opportunity set*, kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional yang dimoderasi oleh *firm size* atau ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba dan variabel *firm size* mampu memperkuat memperkuat variabel *investment opportunity set*, kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional. *Operating cycle* yang dimoderasi oleh *firm size* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba dan *firm size* sebagai variabel moderasi memperlemah variabel *operating cycle* terhadap kualitas laba.

Kata Kunci : Investment Opportunity Set, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Operating Cycle, Kualitas laba dan Firm Size