

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh struktur modal, kepemilikan institusional dan *investment opportunity set* (ios) terhadap kualitas laba dengan *voluntary disclosure* sebagai variabel intervening pada perusahaan manufaktur sektor industri yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2016-2020. Sampel dalam penelitian ini berjumlah 40 perusahaan manufaktur sektor industri dengan periode penelitian 5 tahun. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dengan hasil Estimasi *Fixxed Effect* dengan menggunakan Eviews 10.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa struktur modal tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba dengan *voluntary disclosure* sebagai variabel intervening dan kepemilikan institusional dan *investment opportunity set* (ios) berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba dengan *voluntary disclosure* sebagai variabel intervening.

Kata kunci: Struktur Modal, Kepemilikan Institusional, *Investment Opportunity Set* (ios), Kualitas Laba Dan *Voluntary Disclosure*.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of capital structure, institutional ownership and investment opportunity set (ios) on earnings quality with voluntary disclosure as an intervening variable in industrial sector manufacturing companies listed on the Indonesian stock exchange for the 2016-2020 period. The sample in this study amounted to 40 manufacturing companies in the industrial sector with a study period of 5 years. The analytical method used in this research is panel data regression analysis with fixed effect estimation results using EViews 10.

The results of this study indicate that capital structure has no significant effect on earnings quality with voluntary disclosure as an intervening variable and institutional ownership and investment opportunity set (ios) have a significant effect on earnings quality with voluntary disclosure as an intervening variable.

keywords: *Capital structure, institutional ownership, investment opportunity set (ios), earnings quality and voluntary disclosure.*