

**PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, LIKUIDITAS  
LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**Oleh:**

**Nama : Kevin**

**NIM : 35120030**

**Skripsi**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



**INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**Juli 2016**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

**(C) Hak cipta milik IBI KKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

## PENGESAHAN

# (C) Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie) PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, LIKUIDITAS LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA

**Diajukan Oleh**

**Nama : Kevin**

**NIM : 35120030**

**Jakarta, 26 Juli 2016**

**Disetujui Oleh:**

**Pembimbing**



**(Vivi Adcyani Tandean, S.E., Ak., M.Ak )**

**INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA 2016**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## ABSTRAK

©

Kevin / 35120030 / 2016 / Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Likuiditas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba / Pembimbing : Vivi Adeyani Tandean, S.E., M.Ak.

Laporan keuangan bertujuan untuk menyediakan informasi mengenai posisi keuangan, kinerja, serta perubahan posisi keuangan suatu perusahaan yang bermanfaat bagi pemakai dalam pengambilan keputusan ekonomi. Akan tetapi, beberapa manajer perusahaan untuk merekayasa laporan keuangan tersebut dengan tujuan untuk mengubah keputusan pemakai laporan keuangan maupun memaksimumkan kesejahteraan manajer. Tindakan rekayasa tersebut dikenal dengan manajemen laba. Manajemen laba dapat dipengaruhi oleh berbagai faktor, antara lain beban pajak tangguhan, likuiditas, *leverage*, dan ukuran perusahaan.

Beban pajak tangguhan timbul sebagai perbedaan temporer antara laba akuntansi dengan laba fiskal. Likuiditas adalah kemampuan perusahaan untuk melunasi kewajiban jangka pendeknya. Leverage adalah rasio yang digunakan untuk mengukur sejauh mana aktiva perusahaan dibiayai dengan hutang. Sedangkan, ukuran perusahaan menunjukkan seberapa besar skala perusahaan.

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh beban pajak tangguhan, likuiditas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. Penelitian menggunakan teknik pengobservasi terhadap data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan dan laporan keuangan *audited* perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014. Variabel yang digunakan pada penelitian ini adalah beban pajak tangguhan, likuiditas, *leverage*, dan ukuran perusahaan sebagai variabel eksogen (independen) dan manajemen laba sebagai variabel endogen (dependen). Sampel penelitian ini sebanyak 12 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan adalah *Structural Equation Modeling* (SEM) berbasis *variance*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan memiliki nilai *T-statistic* besar 1.876 dimana nilai ini lebih besar 1.68 ( $> 1.68$ ). Sedangkan likuiditas, *leverage*, dan ukuran perusahaan memiliki nilai *T-statistic* masing-masing sebesar 0.360, 0.419, dan 1.259 dimana nilai-nilai ini lebih kecil dari 1.68 ( $< 1.68$ ).

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan berpengaruh, terhadap manajemen laba. Sedangkan likuiditas, *leverage*, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata kunci : manajemen laba, beban pajak tangguhan, likuiditas, *leverage*, dan ukuran perusahaan.



## ABSTRACT

©

Hak Cipta milik BKI GIE ini ditutup dengan informasi Kwik Kian Gie

Kevin 35120030 / 2016 / The Influence of Deffered Tax Expense, Liquidity, Leverage, and Firm Size to Earnings Management / Advisor : Vivi Adeyani Tandean, S.E., Ak., M.Ak.

Financial reports are intended to provide information regarding the financial position, performance and changes in financial position of an enterprise that is useful to a large number of users in making economic decisions. However, some managers are trying to manipulate the financial statements in order to change economic decisions and maximize manager prosperity. This manipulating action is known as earnings management. Earnings management can be influenced by various factors. Some of which are deferred tax expense, liquidity, leverage, and firm size.

Deferred tax expense emerged as the temporary differences between accounting income to taxable income. Liquidity is the ability of company to repay current liabilities. Leverage is the ratio used to measure the ability of company assets financed with debt. Meanwhile, the firm size of the company shows how large an enterprise scale.

This study uses observational method on secondary data which obtained from annual financial statements and audited financial statements of manufacturing companies listed on Indonesian Stock Exchange period 2012-2014. Variables used in this study are deffered tax expense, liquidity, leverage, and firm size as exogenous (independent) variables and earnings management as an endogenous (dependent) variable. This study uses manufacturing companies that listed on Indonesian Stock Exchange. Sample selection method in this study is purposive sampling. The analytical method used is Structural Equation Modeling (SEM) based variance using Partial Least Square (PLS).

The results of this research show that deffered tax expense has a value of T-statistic of 1.876, the value is greater than 1.68 ( $> 1.68$ ). Meanwhile, liquidity, leverage, and firm size have T-statistic values each of 0.360, 0.419 and 1.259 where these values are smaller than 1.68 ( $< 1.68$ ).

The conclusion of this research shows that deffered tax expense has an influence on earnings management. Meanwhile, liquidity, leverage, and firm size has no influence on earnings management.

Keywords : earnings management, deffered tax expense, liquidity, leverage, firm size.

©

Hak Cipta milik BKI GIE ini ditutup dengan informasi Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKG.  
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKG.

## KATA PENGANTAR



Puji syukur dan terima kasih kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala kebaikan dan kekuatan yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie Jakarta.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa izin IBKKG.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa bantuan dan dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan kontribusi kepada peneliti. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung penulis selama proses penelitian, penulisan, dan penyusunan skripsi ini. Peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Vivi Adeyani Tandean, S.E., Ak., M.Ak, selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga dalam memberikan bimbingan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik dan lancar.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan pendidikan S1 (Strata Satu).
3. Seluruh karyawan perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu penulis dalam proses penulisan skripsi ini.
4. Orangtua penulis yang telah menjadi inspirasi bagi peneliti selama ini, dan terkhusus untuk mama dan papa penulis atas segala dukungan doa, semangat, dan bantuan moril maupun materiil selama masa kuliah hingga proses penyelesaian skripsi ini.
5. Sahabat-sahabat penulis yang selalu memberikan dukungan, doa, dan keceriaan baik selama kuliah maupun dalam proses penggerjaan skripsi ini: Agustina, Lukman,

Edeline, Kelvin, Randy, dan masih banyak lagi teman-teman yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

1. Bapak rohani penulis, Kevin Salim Wijaya yang telah memberikan dukungan yang begitu besar kepada peneliti selama ini.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
2. Keluarga dari kepengurusan PD Maleakhi, tim THE CHOSEN dan POHON LENTERA, Ci Jessica, Ci Miranti, Ci Poulline, Ci Felice, Pingkan, Rezza, Kim, Kelly, Yemima, James, Bella, Claudia Dewi , Novi, dan Natashia. Terima kasih atas setiap dukungan, doa, dan sukacita yang diberikan.

3. Keluarga besar UKM PD Maleakhi yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
4. Semua pihak lain yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini dan tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
5. Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna dan memiliki kekurangan, namun penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pihak yang membacanya.

Jakarta, Mei 2016

Kevin

1. Bilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR ISI

©

Hak cipta milik BI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Halaman Judul .....	i
Halaman Pengesahan .....	ii
Halaman Abstrak .....	iii
Halaman Kata Pengantar .....	v
Halaman Daftar Isi .....	vii
Halaman Daftar Tabel .....	xii
Halaman Daftar Gambar.....	xiii
Halaman Daftar Lampiran .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	5
C. Batasan Masalah .....	6
D. Batasan Penelitian .....	6
E. Rumusan Masalah .....	6
F. Tujuan Penelitian .....	7
G. Manfaat Penelitian .....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	9
A. Landasan Teoritis .....	9

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar BI KKG.  
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin BI KKG.

1.	Teori Keagenan .....	9
2.	<b>C</b> Teori Akuntansi Positif .....	11
	a. Pengertian teori akuntansi positif .....	11
	b. Komponen teori akuntansi positif.....	11
3.	Hak Cipta milik IBI_KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie) Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang Manajemen Laba.....	13
	a. Pengertian manajemen laba .....	13
	b. Perspektif manajemen laba.....	14
	c. Bentuk manajemen laba .....	14
	d. Motivasi manajemen laba.....	16
	e. Teknik manajemen laba .....	18
	f. Dampak manajemen laba.....	18
	g. Model empiris manajemen laba.....	19
4.	Pajak .....	21
	a. Pengertian pajak .....	21
	b. Ciri-ciri pajak.....	22
5.	Beban Pajak Tangguhan.....	22
6.	Likuiditas .....	24
7.	Leverage .....	25
	a. Pengertian <i>leverage</i> .....	25
	b. Tujuan dan manfaat <i>leverage</i> .....	26
	c. Jenis-jenis <i>leverage</i> .....	26
8.	Ukuran Perusahaan.....	28

- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
- Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.  
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun  
 tanpa izin IBIKKG.

B. Penelitian Terdahulu .....	28
C. Kerangka Pemikiran .....	31
D. Hipotesis .....	31
<b>BAB II METODE PENELITIAN .....</b>	<b>34</b>
A. Objek Penelitian .....	34
B. Disain Penelitian .....	35
C. Variabel Penelitian .....	36
1. Variabel endogen ( <i>Dependent Variable</i> ) .....	36
2. Variabel eksogen ( <i>Independent Variable</i> ) .....	38
D. Teknik Pengumpulan Data .....	40
E. Teknik Pengambilan Sampel .....	41
F. Teknik Analisis Data .....	41
I. Standar Algorithm PLS .....	42
2. Evaluasi Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> ) .....	43
a. Validitas Convergent .....	43
b. Validitas Discriminant .....	44
c. Reliabilitas Konstruk .....	44
d. Substantive Content .....	45
Evaluasi Model Struktural ( <i>Inner Model</i> ) .....	45
a. Nilai R <sup>2</sup> .....	46
b. Signifikansi (Estimasi Koefisien Jalur) .....	46
c. Relevansi Prediksi (Q <sup>2</sup> ) .....	46



BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....	48
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	48
B. Hasil Penelitian .....	49
1. Evaluasi Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> ) .....	50
a. Validitas Convergent .....	50
b. Validitas Discriminant .....	51
c. Reliabilitas Konstruk .....	53
2. Evaluasi Model Struktural ( <i>Inner Model</i> ) .....	54
a. Signifikansi (Estimasi Koefisien Jalur) .....	54
C. Pembahasan .....	55
Pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba .....	55
Pengaruh likuiditas terhadap manajemen laba .....	56
Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba .....	56
4. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba .....	57
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....	59
A. Simpulan .....	59
B. Saran .....	59
Daftar Pustaka .....	61
Lampiran-Lampiran .....	64

## DAFTAR TABEL

### (C) Hak Cipta & Kekurangan

Tabel 1 Penyajian beban (manfaat) pajak tangguhan .....	23
Tabel 2 Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 1 Hasil Cross Loading .....	52
Tabel 2 Average Variance Extracted (AVE) .....	52
Tabel 3 Composite Reliability .....	53
Tabel 4 Uji Hipotesis .....	54

Hak Cipta Dilindungi Undang  
Tabel 1 Penyajian beban (manfaat) pajak tangguhan  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.  
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

## DAFTAR GAMBAR

© Hak Cipta milik IBIKKG Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	31
Gambar 4.1 Model Struktural .....	49
Gambar 4.2 Nilai Loading Factor .....	50
Gambar 4.3 Model Koefisien Jalur (Path Coefficients Model) .....	54



KWIK KIAN GIE

SCHOOL OF BUSINESS

Hak Cipta Diunggungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR LAMPIRAN

**(C) Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Lampiran 1 Sampel/Obyek Perusahaan.....	64
Lampiran 2 Data Yang Diolah.....	65
1. Beban Pajak Tangguhan Tahun 2012-2014 .....	65
2. Likuiditas Tahun 2012-2014 .....	67
3. Leverage Tahun 2012-2014.....	69
4. Ukuran Perusahaan Tahun 2012-2014 .....	71
5. Manajemen Laba .....	73
a. Total Accrual Tahun 2012-2014.....	73
b. Total Asset (t-1) Tahun 2012-2014 .....	75
c. $\Delta$ REV dan $\Delta$ REC Tahun 2012-2014 .....	77
d. PPE Tahun 2012-2014.....	80
e. TACCT/TAt-1 Tahun 2012-2014.....	82
f. NDACC <sub>t</sub> Tahun 2012-2014.....	85
g. DACC <sub>t</sub> Tahun 2012-2014.....	88
Lampiran 3 Hasil Olah SmartPLS Versi 3.0 .....	89

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
     a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
     b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.  
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun  
 tanpa izin IBIKKG.