

**PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, BEBAN PAJAK
TANGGUHAN, DAN SIZE TERHADAP MANAJEMEN
LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

PERIODE 2012-2014

Oleh:

Nama : Lukmanul Hakim Al Khoiry

NIM : 30120499

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE

SCHOOL OF BUSINESS

di bawah naungan Institut Bisnis dan Informatika Indonesia (IBII)

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

September 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,
 - 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.

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

PENGESAHAN

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

PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, DAN SIZE TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

PERIODE 2012-2014

Diajukan Oleh

Nama : Lukmanul Hakim Al Khoiry

NIM : 30120499

Jakarta, 11 Agustus 2016

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. 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.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



ABSTRAK

©

Lukman Hakim Al Khoiry / 30120499 / 2016 / Pengaruh *Corporate Governance*, Beban Pajak Tangguhan, dan *Size* Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 / Pembimbing : Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. M.Ak.

Ada banyak hal yang bisa dilakukan oleh manajemen dalam menarik perhatian investor atau pihak eksternal. Salah satu caranya yaitu dengan mengoptimalkan penyajian laporan keuangan dengan tujuan memberikan penampilan terbaik untuk para pengguna laporan keuangan. Manajemen seringkali merekayasa laporan keuangan dengan mengatur laba untuk mencapai tujuan yang diinginkan. Tindakan manajemen perusahaan mengatur laba dengan cara memilih kebijakan akuntansi tertentu dikenal dengan sebutan manajemen laba. Beberapa faktor yang memengaruhi manajemen perusahaan untuk melakukan manajemen laba diantaranya adalah penerapan mekanisme *corporate governance* yang kurang, beban pajak tangguhan yang dapat menjadi salah satu instrumen untuk melakukan manajemen laba, dan *size* perusahaan juga menjadi pertimbangan bagi manajemen untuk melakukan manajemen laba. Penelitian ini untuk menguji apakah *corporate governance*, beban pajak tangguhan, dan *size* berpengaruh terhadap manajemen laba.

Manajemen laba adalah tindakan manajemen untuk mengintervensi laporan keuangan perusahaan. Terdapat beberapa cara untuk mendeteksi adanya manajemen laba. Diantaranya dengan *corporate governance*, beban pajak tangguhan dan *size*. Hipotesis dalam penelitian adalah *corporate governance* berpengaruh terhadap manajemen laba, beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba dan *size* berpengaruh terhadap manajemen laba

Penelitian ini menggunakan teknik observasi terhadap data sekunder. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *corporate governance*, beban pajak tangguhan, dan *size* 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* menggunakan *Partial Least Square* (PLS).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *corporate governance* memiliki nilai *T-statistic* sebesar 1.444 dimana nilai ini lebih kecil dari 1.96 (tidak > 1.96), beban pajak tangguhan memiliki nilai *T-statistic* sebesar 0.420 dimana nilai ini lebih kecil dari 1.96 (tidak > 1.96) dan *size* memiliki nilai *T-statistic* sebesar 0.279 dimana nilai ini lebih kecil dari 1.96 (tidak > 1.96).

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa *corporate governance*, beban pajak tangguhan, dan *size* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014.

1. Bilarang mengutip sebagian lahan seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKG.



ABSTRACT

Lukman Hakim Al Khoiry / 30120499 / 2016 / *The Influence of Corporate Governance, Deferred Tax Expense, and Size on Earnings Management in Manufacturing Companies Listed on Indonesian Stock Exchange Period 2012-2014 / Advisor : Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. M.Ak.*

There are a lot of things that can be used by management in attracting the attention of investors or external parties. One way is by optimizing the presentation of the financial statements with the objective of providing the best performance for users of financial statements. Management often manipulates the financial statements by adjusting earnings to achieve the desired goals. The act of management of setting earnings by selecting certain accounting policies is known as earnings management. Some of the factors that affect the company's management to manage earnings are lessen the implementation mechanism of corporate governance, deferred tax expense account which can be one of the instruments to make earnings management, and companies size is also a consideration for management to make earnings management. This study examines whether corporate governance, deferred tax expense, and size has an influence on earnings management.

Earnings management is an act of management to intervene in the company's financial statements. There are several ways to detect the presence of earnings management. Some of which are corporate governance, deferred tax expense and size. The hypotheses of this study are corporate governance has an influence on earnings management, deferred tax expense has an influence on earnings management, and size has an influence on earnings management.

This study uses observation method towards secondary data. Variables used in this study are corporate governance, deferred tax expense and size as exogenous (independent) variables and earnings management as an endogenous (dependent) variable. The sample of this study consists of 12 manufacturing companies that are 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 corporate governance has a value of T-statistic of 1.444, the value is smaller than 1.96 (not > 1.96), deferred tax expense has a value of T-statistic of 0.420, the value is smaller than 1.96 (not > 1.96), and size has a value of T-statistic of 0.279, the value is smaller than 1.96 (not > 1.96).

The conclusion of this research shows that corporate governance, deferred tax expense and size does not have an influence on earnings management in manufacturing companies which are listed on Indonesian Stock Exchange for the period 2012-2014.

- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
 - Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

KATA PENGANTAR



Hak Cipta Milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Syukur alhamdulillah penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi konsentrasi Perpajakan di Kwik Kian Gie School of Business Jakarta.

Penulis menyadari ada banyak pihak yang membantu penulis untuk menyelesaikan tugas akhir ini, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan dengan kerendahan hati dan penuh rasa hormat rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. M.Ak., selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, pengarahan, saran, dan kritik yang membangun dalam proses penulisan skripsi ini.
2. Seluruh jajaran manajemen, dosen, staf administrasi, staf perpustakaan, dan seluruh karyawan kampus Kwik Kian Gie School of Business yang telah mendukung dan membantu penulis hingga selesaiya studi penulis.
3. Keluarga penulis yang selalu memotivasi, mendoakan, dan mendukung penulis baik secara material maupun non-material sejak awal perkuliahan, menjalankan perkuliahan, hingga selesaiya skripsi.
4. Teman-teman penulis yang selalu memberikan semangat, bantuan, dan masukan selama penulis menempuh pendidikan di kampus Kwik Kian Gie School of Business.
5. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu per satu, yang telah banyak membantu secara langsung maupun secara tidak langsung.

Penulis pun menyadari ada banyak kekurangan dan bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh sebab itu, semua usul dan saran dari berbagai pihak demi perbaikan skripsi ini akan penulis terima dengan senang hati.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang terkait dan dapat dijadikan pembelajaran/acuan untuk penelitian selanjutnya. Terima kasih.

Jakarta, 23 September 2016

Lukmanul Hakim Al Khoiry

Hak Cipta milik BIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

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 BIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin BIKKG.

DAFTAR ISI

(C) Hak Cipta milik BIKK (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
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 BIKKG.	
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin BIKKG.	
KWIK KIAN GIE	SCHOOL OF BUSINESS
Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Abstrak	iii
Kata Pengantar	v
Daftar Isi	vii
Daftar Tabel	xii
Daftar Gambar	xiii
Daftar Lampiran	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah	8
D. Batasan Penelitian	8
E. Rumusan Masalah	9
F. Tujuan Penelitian	9
G. Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teoritis	10
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2. Teori Akuntansi Positif	12

3. Manajemen Laba	13
a. Definisi Manajemen Laba	13
b. Motivasi Manajemen Laba	14
c. Pola Manajemen Laba	16
d. Teknik Manajemen Laba	16
e. Model Empiris Manajemen Laba	17
4. <i>Corporate Governance</i>	19
a. <i>Good Corporate Governance</i>	19
b. Mekanisme <i>Corporate Governance</i>	22
5. Pajak	25
a. Definisi Pajak	25
b. Ciri-ciri Pajak	26
c. Fungsi Pajak	27
6. Beban Pajak Tangguhan.....	27
Size	29
B. Penelitian Terdahulu	30
C. Kerangka Pemikiran	34
1. Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap Manajemen Laba	34
2. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba	35
3. Pengaruh <i>Size</i> terhadap Manajemen Laba	36
D. Hipotesis	37

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.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun
 tanpa izin IBIKKG.



BAB III METODE PENELITIAN	38
A. Obyek Penelitian	38
B. Disain Penelitian	39
C. Variabel Penelitian	41
1. Variabel Endogen (<i>Dependent Variable</i>)	41
2. Variabel Eksogen (<i>Independent Variable</i>)	42
D. Teknik Pengumpulan Data	44
E. Teknik Pengambilan Sampel	44
F. Teknik Analisis Data	46
Standar Algoritm PLS.....	46
Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	47
a. Validitas Convergent	48
b. Validitas Discriminant	48
c. Reliabilitas Konstruk	48
d. Substantive Content	49
Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	49
a. Nilai R^2	50
b. Signifikansi (Estimasi Koefisien Jalur)	50
c. Relevansi Prediksi (Q^2)	51
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	52
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	52
B. Hasil Penelitian	53



1.	Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	54
C	a. Validitas Convergent	54
	b. Validitas Discriminant	55
	c. Reliabilitas Konstruk	57
	d. Substantive Content	58
2.	Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	59
C	a. Signifikansi (Estimasi Koefisien Jalur)	59
	C. Pembahasan	60
	Pengaruh <i>Corporate Governance</i> Terhadap Manajemen Laba	60
	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba.....	62
	Pengaruh <i>Size</i> Terhadap Manajemen Laba	63
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	65
A.	Simpulan	65
B.	Saran	65
	Daftar Pustaka	67
	Lampiran	71
	C. Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	

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

DAFTAR TABEL

(C) Hak Cipta Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Tabel 2.1 Penyajian beban (manfaat) pajak tangguhan dalam laporan keuangan	29
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3.1 Prosedur Pemilihan Sampel	45
Tabel 4.1 Hasil Cross Loading	56
Tabel 4.2 Average Variance Extracted (AVE)	57
Tabel 4.3 Composite Reliability	57
Tabel 4.4 Outer Weights	58
Tabel 4.5 Uji Hipotesis	60

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

- 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.



DAFTAR GAMBAR

(C)

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	37
Gambar 4.1 Model Struktural	53
Gambar 4.2 Nilai Loading Factor	54
Gambar 4.3 Re-estimasi Model 1	59
Gambar 4.4 Model Koefisien Jalur (Path Coefficients Model)	59

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

DAFTAR LAMPIRAN

(C) Hak Cipta IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Lampiran 1 Sampel/Obyek Perusahaan.....	
..... 71	
Lampiran 2 Data Yang Diolah.....	
..... 72	
1. Corporate Governance	
..... 72	
2. Beban Pajak Tangguhan	
..... 74	
3. Size.....	
..... 76	
4. Total Akrual.....	
..... 78	
5. Total Akrual Regresi	
..... 90	
6. Non Discretionary Accrual.....	
..... 94	
7. Discretionary Accrual	
..... 96	
Lampiran 3 Hasil Olah SmartPLS Versi 3.0	
..... 98	

- 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.