

PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN CAPITAL INTENCITY RATIO TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERODE 2017-2019

Oleh :

Nama: Frederick Augusto

NIM : 34170330

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi
Konsentrasi Pajak



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

AGUSTUS 2021



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika 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, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



PENGESAHAN

PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *CAPITAL INTENCITY RATIO* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERODE 2017-2019

Diajukan Oleh :

Nama : Frederick Augusto

NIM : 34170330

Jakarta, 23 Agustus 2021

Disetujui Oleh :

Pembimbing

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

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA 2021**

© Hak cipta dilindungi undang-undang. IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika 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, 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

Frederick Augusto / 34170330 / 2021 / Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional dan *Capital Intensity Ratio* terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019/ Dosen Pembimbing: Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak.

Pengaruh pasar global menjadi salah satu alasan banyak perusahaan menghadapi persaingan yang sangat ketat, sehingga perusahaan dituntut memiliki keunggulan kompetitif agar mampu bersaing dengan perusahaan lainnya. Namun, di sisi lain perusahaan harus mampu mengelola keuangan dengan baik agar dapat menjamin kelangsungan hidup perusahaan karena para investor akan mencari informasi dan menyeleksi perusahaan yang menjadi pilihannya untuk menanamkan modalnya dalam investasi jangka panjang. Tujuan penelitian ini dilakukan adalah untuk mengetahui pengaruh beban pajak tangguhan, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional dan *capital intensity ratio* terhadap manajemen laba.

Teori keagenan menjelaskan adanya perbedaan kepentingan antara prinsipal dan agen. Beban pajak tangguhan merupakan kewajiban pajak yang ditunda karena adanya perbedaan waktu yang boleh dikurangkan dari sisa kerugian yang dapat dikompensasikan. Kepemilikan manajerial adalah situasi dimana manajer memiliki saham jawab operasi perusahaan maupun sebagai pemilik perusahaan. kepemilikan institusional merupakan jumlah saham yang dimiliki oleh pihak eksternal (institusi) pada perusahaan dengan porsi tertentu. *Capital intensity ratio* adalah aktivitas investasi yang dilakukan perusahaan yang dikaitkan dengan investasi dalam bentuk aset tetap.

Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *non-probability sampling* dengan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji pooling, uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, uji hipotesis, dan uji koefisien determinasi.

Dari hasil pengujian pooling disimpulkan bahwa data dapat diuji secara bersamaan. Kemudian, data penelitian lolos dalam semua pengujian asumsi klasik. Selanjutnya, berdasarkan uji F ($\alpha=0,05$) didapatkan nilai signifikansi 0,021 sehingga modelnya dapat dikatakan layak. Hasil pengujian t pada beban pajak tangguhan menunjukkan dengan nilai 0,013 menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil pengujian t pada kepemilikan manajerial menunjukkan dengan nilai 0,074 menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil pengujian t pada kepemilikan institusional menunjukkan dengan nilai 0,032 menunjukkan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil pengujian t pada *capital intensity ratio* menunjukkan dengan nilai 0,072 menunjukkan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan dan kepemilikan institusional memiliki cukup bukti berpengaruh terhadap manajemen laba pada tahun 2017-2019. Sedangkan kepemilikan manajerial dan *capital intensity ratio* tidak memiliki cukup bukti berpengaruh terhadap manajemen laba pada tahun 2017-2019.

Kata kunci: manajemen laba, beban pajak tangguhan, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional dan *capital intensity ratio*

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© 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 mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRACT

Frederick Augusto / 34170330 / 2021 / Effect of Deferred Tax Expense, Managerial Ownership, Institutional Ownership and *Capital Intensity Ratio* (CIR) on Earnings Management in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2017-2019/ Advisory Lecturer: Amelia Sandra, SE, M.Si.Ak, M.Ak.

The influence of global markets is one of the reasons why many companies face intense competition. tight, so the company is required to have a competitive advantage in order to be able to compete with other companies. However, on the other hand the company must be able to manage finances well in order to ensure the survival of the company because investors will seek information and select the company of choice to invest in long-term investments. The purpose of this study was to determine the effect of deferred tax expense, managerial ownership, institutional ownership and *capital intensity ratio* on earnings management.

Agency theory explains the difference in interests between the principal and the agent. Deferred tax is a tax liability that is deferred due to a time difference that can be deducted from the remaining compensated losses. Managerial ownership is a situation where the manager has a share in the company's operations as well as the owner of the company. institutional ownership is the number of shares owned by external parties (institutions) in a certain portion of the company. *Capital intensity ratio* is an investment activity carried out by a company that is associated with investment in fixed assets.

The object of research used is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2019. The sampling technique used is non-probability sampling with purposive sampling method. The data analysis techniques used were pooling test, descriptive statistical test, classical assumption test, multiple linear regression analysis, hypothesis testing, and coefficient of determination test.

From the results of the pooling test, it is concluded that the data can be tested simultaneously. Then, the research data passed all classical assumption tests. Furthermore, based on the F test ($\alpha = 0.05$) a significance value of 0.021 was obtained so that the model can be said to be feasible. The results of the t-test on deferred tax expense show a value of 0.013 indicating that deferred tax expense has an effect on earnings management. The results of the t-test on managerial ownership show a value of 0.074 indicating that managerial ownership has no effect on earnings management. The results of the t-test on institutional ownership show a value of 0.032 indicating that institutional ownership has an effect on earnings management. The results of the t-test on the *capital intensity ratio* show a value of 0.072 indicating that the *capital intensity ratio* has no effect on earnings management.

The conclusion of this study shows that deferred tax expense and institutional ownership have sufficient evidence of an effect on earnings management in 2017-2019. Meanwhile, managerial ownership and *capital intensity ratio* do not have enough evidence to influence earnings management in 2017-2019.

Keywords: earnings management, deferred tax expense, managerial ownership, institutional ownership and capital intensity ratio

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta Dilindungi IBIKKG (Indonesian Business Institute for Knowledge and Growth) dan Informatika 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, 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.

Juan Sihombing, Oliver Amartya, Hansen Nehemia, Hadrian Christian, David Halim,

Peliksmon Joshua, Bryan Khen.

Semua pihak yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna. Oleh karena itu, penulis bersedia menerima segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari pembaca sehingga dapat membantu dan mengembangkan pengetahuan penulis. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan informasi yang bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, Agustus 2021

Frederick Augusto

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta Milik IBI KKK Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

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 ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	6
C. Batasan Masalah.....	7
D. Batasan Penelitian	7
E. Rumusan Masalah	7
F. Tujuan Penelitian	8
G. Manfaat Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teoritis	9
1. Teori Keagenan	9
2. Manajemen Laba	11
a. Definisi Manajemen Laba	11
b. Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba	12
c. Pola Manajemen Laba.....	12
d. Pendekatan Manajemen Laba.....	13
3. Beban Pajak Tangguhan.....	14
4. Kepemilikan Manajerial	15
5. Kepemilikan Institusional.....	17
6. <i>Capital Intensity Ratio</i> (CIR).....	18
B. Penelitian Terdahulu	18
C. Kerangka Pemikiran.....	23
1. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba	23
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba	23
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba	24
4. Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> (CIR) Terhadap Manajemen Laba.....	24

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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Hak cipta © Institut Bisnis dan Manajemen Kwik Kian Gie



D. Hipotesis Penelitian.....	25
BAB III METODE PENELITIAN	26
A. Objek Penelitian	26
B. Desain Penelitian.....	27
1. Tingkat perumusan masalah.....	27
2. Metode pengumpulan data	27
3. Kemampuan peneliti dalam mengendalikan variabel	28
4. Tujuan penelitian.....	28
5. Dimensi waktu.....	28
6. Ruang lingkup penelitian.....	28
7. Lingkup penelitian.....	29
8. Persepsi data	29
C. Variabel Penelitian	29
1. Variabel Dependen (Y)	29
a. Manajemen Laba	30
2. Variabel independen (X)	32
a. Beban Pajak Tangguhan.....	32
b. Kepemilikan Manajerial.....	32
c. Kepemilikan Institusional	33
d. <i>Capital Intensity Ratio</i> (CIR).....	33
D. Teknik Pengumpulan Data.....	34
E. Teknik Pengambilan sampel	35
F. Teknik Analisis Data	36
1. Uji Kesamaan Koefisien (Pooling).....	37
2. Statistik Deskriptif.....	37
a. Rata-rata (<i>mean</i>)	37
b. Standar Deviasi	38
c. Minimum.....	38
d. Maksimum.....	38
3. Uji Asumsi Klasik	38
a. Uji Normalitas Data : <i>One-Sample Komogrov-Smirnov Test</i>	38
b. Uji Heteroskedastisitas	39
c. Uji Autokorelasi	39
d. Uji Multikolinearitas	40
4. Analisis Linear Berganda	40

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.



a. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	41
b. Uji t.....	42
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	45
A. Gambaran Umum dan Objek Penelitian	45
B. Analisis Deskriptif	45
C. Hasil Penelitian	48
1. Uji Pooling Data.....	48
2. Uji Asumsi Klasik	49
a. Uji normalitas	49
b. Uji Heteroskedastisitas	50
c. Uji Autokorelasi	50
d. Uji Multikolinearitas	51
3. Uji Analisis Regresi Berganda	52
a. Uji Signifikansi Simultan F (Uji Statistik F).....	53
b. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji statistik t)	54
c. Uji Koefisien Determinasi.....	55
D. Pembahasan.....	56
1. Pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba	56
2. Pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba	57
3. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap manajemen laba.....	58
4. Pengaruh <i>capital intensity ratio</i> (CIR) terhadap manajemen laba.....	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	61
A. Kesimpulan	61
B. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....	63
LAMPIRAN	65

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Peneliti Terdahulu	18
Tabel 4.1	Rumus Penelitian.....	36
Tabel 4.2	Teknik Pengambilan Sampel.....	36
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif	46
Tabel 4.2	Hasil Pengujian Pooling Data.....	48
Tabel 4.3	Hasil Pengujian Normalitas	49
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas.....	50
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Autokorelasi	51
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Multikolinearitas	51
Tabel 4.7	Hasil Analisis Regresi Berganda	52
Tabel 4.8	Hasil Pengujian Statistik F	53
Tabel 4.9	Hasil Pengujian Statistik t	54
Tabel 4.10	Hasil Pengujian Koefisien Determinasi.....	55

C Hak cipta ini dilindungi Undang-Undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



DAFTAR GAMBAR

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	25

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

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Data Sampel 10 Perusahaan	65
LAMPIRAN 2 Beban Pajak Tangguhan Periode 2017-2019.....	66
LAMPIRAN 3 Kepemilikan Manajerial Periode 2017-2019.....	67
LAMPIRAN 4 Kepemilikan Instiusional Periode 2017-2019	70
LAMPIRAN 5 <i>Capital Intency Ratio (CIR)</i> Periode 2017-2019.....	68
LAMPIRAN 6 Data Perhitungan <i>Total Accrual</i> Periode 2017-2019.....	72
LAMPIRAN 7 Data Perhitungan <i>Discretionary Accrual</i> Periode 2017-2019	73
LAMPIRAN 8 Data Penelitian.....	74
LAMPIRAN 9 Hasil Uji SPSS.....	75

© Hak cipta milik Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika 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, 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.

