

**MANAJEMEN LABA DARI SUDUT PANDANG ASET PAJAK TANGGUHAN,  
KONSENTRASI KEPEMILIKAN, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat  
guna menyelesaikan studi akhir dan untuk memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis  
Universitas Stikubank  
Semarang



**Oleh:**

Nama : Rista Mellyn Farhana  
Nim : 17.05.52.0199  
Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS  
UNIVERSITAS STIKUBANK SEMARANG**

**2021**

**HALAMAN PERSETUJUAN**



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan mengikuti ujian pendadaran skripsi dengan judul:

**MANAJEMEN LABA DARI SUDUT PANDANG ASET PAJAK TANGGUHAN,  
KONSENTRASI KEPEMILIKAN, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL**

Oleh:

Nama : Rista Mellyn Farhana

Nim : 17.05.52.0199

Program Studi : S.1 Akuntansi

Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang

Semarang, Februari 2021

Dosen Pembimbing

**(Rachmawati Meita Oktaviani, S.E., M.Si., Ak.CA., Asean CPA)**

NIDN : 0604057603

**HALAMAN PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul:


**MANAJEMEN LABA DARI SUDUT PANDANG ASET PAJAK TANGGUHAN,  
KONSENTRASI KEPEMILIKAN, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL**

**Disusun oleh:**

**Nama : Rista Mellyn Farhana**  
**NIM : 17.05.52.0199**  
**Program Studi : S.1 Akuntansi**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pendadaran Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada 25 Februari 2020.

Semarang, 25 Februari 2021  
Dosen Pembimbing  
(Merangkap penguji I)



(Rachmawati Meita Oktaviani, S.E.,M.Si.,Ak.CA.Asean CPA)  
NIDN : 0604057603

Penguji II



(Sartika Wulandari, S.Pd.,M.Si)  
NIDN: 0619078901

Penguji III



(Djoko Wahyudi, S.E.,M.M)  
NIDN: 8830280018

Mengetahui,  
Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang  
Fakultas Ekonomika dan Bisnis  
Dekan



(Dr. Fais Soliha, S.E.,M.Si)  
NIDN: 0627037101

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI



Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rista Mellyn Farhana

Nim : 17.05.52.0199

Program Studi : S1- Akuntansi

Menyatakan bahwa SKRIPSI yang sudah saya susun dengan judul “Manajemen Laba Dari Sudut Pandang Aset Pajak Tangguhan, Konsentrasi Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Institusional” tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang Saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang Saya akui seolah – olah sebagai tulisan Saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang Saya salin, tiru atau Saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Jika Saya melakukan ini, terlepas dari disengaja atau tidak, dengan ini Saya menyatakan bahwa Saya akan menarik skripsi Saya, jika membuktikan bahwa Saya meniru karya oranglain. Saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan uji skripsi.

Semarang, Februari 2021

Yang menyatakan,

( Rista Mellyn Farhana )

## **MOTTO**

“Berpikirlah positif, tidak peduli seberapa keras kehidupanmu”

( Ali Bin Abi Thalib )

“Kadang, hal yang paling kamu takutkan adalah hal yang kamu butuhkan”

( Merry Riana )

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Selasainya skripsi ini dengan baik, bukan hanya dari penulis saja tetapi banyak pihak yang membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Terutama ucapan puji syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan sebaik-baiknya. Selain itu, penulis juga ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya.
2. Kedua orang tua saya, yang senantiasa selalu mendukung, mendoakan dalam segala hal, memberikan kasih sayang yang tiada habisnya dan terimakasih sudah menjadi orang tua yang selalu ada untuk ku.
3. Kakak dan adik saya yang sudah membantu dalam penyelesaian penulisan skripsi ini, selalu memberikan dorongan semangat kepada saya.
4. Ibu Rachmawati Meita Oktaviani, S.E, M.Si., Ak.CA. Asean CPA yang sudah membimbing hingga selesainya skripsi ini.
5. Sahabat saya sejak menjadi mahasiswa baru sampai sekarang Yayang Eka, Adilla Ayu, Vidella Anisa, Aurora Febri yang sudah menjadi tempat berkeluh kesah saat diperkuliahan.
6. Teman saya Arwinda Amalia, Galuh Intan, Tesa Anggraeni yang sudah menemani saya selalu dalam mengerjakan penulisan skripsi ini dan memberikan semangat kepada Saya.
7. Teman – teman HMPS Akuntansi Unisbank yang sudah memberikan wadah bagi saya dalam belajar organisasi.
8. Teman – teman Akuntansi 2017 atas kebersamaan dan kerjasama yang baik selama menjalani perkuliahan ini.
9. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan, terimakasih atas dukungan, bantuan dalam pembuatan skripsi ini hingga selesai.
10. Almater Universitas Stikubank Semarang.

## ABSTRAK

Manajemen laba digunakan oleh manajer dalam memanipulasi laporan keuangan untuk mendapatkan keuntungan dengan, mengatur besarnya laba yang akan dilaporkan ke stakeholder. Penelitian ini menguji dan menganalisis manajemen laba dari sudut pandang aset pajak tangguhan, konsentrasi kepemilikan, ukuran perusahaan, dan kepemilikan institusional.

Data yang digunakan data kuantitatif. Metode *purposive sampling* adalah teknik pengambilan data penelitian ini. Jumlah sampel yang memenuhi kriteria sebanyak 75 sampel dari 543 sampel. Untuk mengetahui hubungan antar variabel menggunakan teknik analisis regresi data panel Eviews.

Hasil dari penelitian ini sebagai berikut: variabel aset pajak tangguhan dan variabel kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Variabel konsentrasi kepemilikan berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan, variabel ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba.

**Kata Kunci: Aset Pajak Tangguhan, Konsentrasi Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional.**

## **ABSTRACT**

*Earnings management is used by managers in manipulating financial reports to gain profit by managing earnings to be reported to stakeholders. This study examines and analyzes earnings management from the point of view of deferred tax assets, ownership concentration, company size and institutional ownership.*

*The data used are quantitative data. Purposive sampling method is the data collection technique of this research. The number of samples that meet the criteria is 75 out of 543 samples. To determine the relationship between variables using the Eviews panel data regression analysis technique.*

*The results of this study are as follows: the variable deferred tax assets and institutional ownership variables have no effect on earnings management. Ownership concentration variable has a significant negative effect on earnings management. Meanwhile, the firm size variable has a significant positive effect on earnings management.*

***Keywords: Deferred tax assets, Ownership Concentration, Company Size, Institutional Ownership.***



## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya serta solawat dan salam senantiasa tercurahkan untuk Nabi Muhammad SAW, sehingga Saya mampu menyelesaikan penelitian dan skripsi ini dengan judul **“Manajemen Laba Dari Sudut Pandang Aset Pajak Tangguhan, Konsentrasi Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Institusional”**. Skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan meraih gelar Sarjana Akuntansi Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.

Skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik berkat dukungan, bimbingan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini mengucapkan terima kasih tercurahkan kepada:

1. Bapak Dr. Safik Faozi, S.H., M.Hum, selaku rektor Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.
2. Ibu Dr. Euis Sholiha, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang yangmg telah memberikan kesempatan penulisan skripsi ini.
3. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si., Ak, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.
4. Ibu Rachmawati Meita Oktaviani, S.E., M.Si., Ak., CA, Asean CPA, selaku dosen pembimbing skripsi.
5. Bapak Ibu dosen, karyawan,dan staff Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.
6. Orang tua keluarga dan pihak yang membantu penyusunan skripsi ini.

Semarang, Februari 2021

Penulis



(Rista Mellyn Farhana)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	7
1.3 Batasan Masalah.....	8
1.4 Rumusan Masalah.....	8
1.5 Tujuan Penelitian.....	9
1.6 Manfaat Peneltian.....	9
1.6.1 Manfaat Teoritis.....	9
1.6.2 Manfaat Praktis.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	<b>11</b>
2.1 Tinjauan Pustaka.....	11
2.1.1Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	11
2.2 Penelitian Terdahulu.....	15
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	19
2.4 Model Penelitian.....	22
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>24</b>

3.1 Objek Penelitian.....	24
3.2 Populasi dan Sampel.....	24
3.3 Definisi Konsep Variabel.....	25
3.3.1 Variabel Dependen.....	25
3.3.1.1 Manajemen Laba.....	25
3.3.2 Variabel Independen.....	26
3.3.2.1 Aset Pajak Tangguhan.....	26
3.3.2.2 Konsentrasi Kepemilikan.....	26
3.3.2.3 Ukuran Perusahaan.....	27
3.3.2.4 Kepemilikan Instusional.....	27
3.4 Metode Analisis Data.....	27
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	28
3.4.2 Analisis Regresi Data Panel.....	28
3.4.3 Estimasi <i>Common Effect Model</i> .....	29
3.4.4 Estimasi <i>Fixed Effect Model</i> .....	29
3.4.5 Estimasi <i>Random Effect Model</i> .....	30
3.4.6 Teknik Pengambilan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	30
3.4.7 Uji Chow.....	30
3.4.8 Uji <i>Langrange Multiplier</i> .....	31
3.4.9 Uji Hausman.....	31
3.5 Uji Model dan Hipotesis.....	31
3.5.1 Uji Koefisien Determinasi.....	31
3.5.2 Uji F.....	32
3.6 Uji Hipotesis.....	32
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>33</b>
4.1 Analisis Deskriptif.....	33
4.1.1 Statistik Deskriptif Sampel.....	33
4.1.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	34
4.2 Analisis Regresi Data Panel.....	35
4.2.1 Output Olahan pada Estimasi FEM.....	36

4.2.2 Output Olahan pada Estimasi REM.....	37
4.3 Pemilihan Model Estimasi dengan Uji Hausman.....	38
4.4 Pengujian Model Penelitian.....	39
4.4.1 Koefisien Determinasi.....	39
4.4.2 Uji F.....	40
4.5 Pengujian Hipotesis.....	41
4.5.1 Pengujian Hipotesis Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba.....	42
4.5.2 Pengujian Hipotesis Konsentrasi Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba.....	42
4.5.3 Pengujian Hipotesis Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	42
4.5.4 Pengujian Hipotesis Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba.....	43
4.6 Pembahasan.....	43
4.6.1 Pengaruh Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba.....	43
4.6.2 Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba.....	44
4.6.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	45
4.6.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba.....	46
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>48</b>
5.1 Kesimpulan Penelitian.....	48
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	49
5.3 Implikasi Penelitian.....	49
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>50</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>53</b>

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	<b>16</b>
Tabel 4.1 Hasil Pemilihan Sampel.....	<b>33</b>
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	<b>34</b>
Tabel 4.3 Olahan Estimasi FEM.....	<b>36</b>
Tabel 4.4 Nilai – nilai Kebaikan Estimasi FEM.....	<b>37</b>
Tabel 4.5 Olahan Estimasi REM.....	<b>37</b>
Tabel 4.6 Nilai – nilai Kebaikan Estimasi REM.....	<b>38</b>
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman.....	<b>39</b>
Tabel 4.8 Hasil Koefisien Determinasi.....	<b>40</b>
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	<b>41</b>
Tabel 4.10 Output Regresi Data Panel Pendekatan FEM .....	<b>41</b>

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.2 Model Penelitian.....23

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Sampel Perusahaan Manufaktur.....	54
Tabulasi Data.....	55
Lampiran Output Olahan Eviews.....	57
Lampiran Bimbingan.....	61
Lampiran Hasil Turnitin.....	62
Lampiran Hasil Revisi.....	64