

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, ASET
PAJAK TANGGUHAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN *FREE CASH
FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Periode 2018-2020)**

S K R I P S I

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



Oleh:

**Nama : Istiroah
NIM : 17.05.52.2030
Program Studi : S.1 Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK (UNISBANK)**

SEMARANG

2021

HALAMAN PERSETUJUAN



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan kepada penyusun disetujui untuk mengikuti ujian pendadaran skripsi dengan judul:

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN,
ASET PAJAK TANGGUHAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN *FREE
CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Periode 2018-2020)**

Oleh:

Istiroah

Nim : 17.05.52.2030

Program Studi Strata 1 (S1) Akuntansi Fakultas
Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank
Semarang

Semarang, 09 Agustus 2021

Pembimbing

Rr. Tjahjaning Poerwati, S.E.,M.Si.,Ak.,CA

NIDN : 0617017101

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir dengan Judul
**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, ASET PAJAK
TANGGUHAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN FREE CASH FLOW TERHADAP
MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 - 2020)**

Ditulis oleh
NIM : 17.05.52.2030
Nama : **ISTIROAH**

Telah dipertahankan di depan Tim Dosen Penguji Tugas Akhir dan diterima sebagai salah satu syarat
guna menyelesaikan Jenjang Program S1 Program Studi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.

Semarang, 31-08-2021
Ketua



(Rr. TIAHJANING POERWATI, SE., M.Si)
NIDN. 0617017101

Sekretaris



(RACHMAWATI MEITA OKTAVIANI,
S.E.,M.Si., Ak. CA. Asean CPA)
NIDN. 0604057603

Anggota



(ANDI KARTIKA, SE., M.M)
NIDN. 0607027302

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



(EUIS SOLIHA, Dr., S.E., M.Si)
NIDN. 0027037101



SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR/ SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya menyatakan bahwa TUGAS AKHIR / SKRIPSI dengan Judul :

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, ASET PAJAK TANGGUHAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN FREE CASH FLOW TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 - 2020)

yang telah diuji di depan tim penguji pada tanggal 20-08-2021, adalah benar hasil karya saya dan dalam TUGAS AKHIR /SKRIPSI ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik TUGAS AKHIR / SKRIPSI yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri.

Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah saya yang telah diberikan oleh Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang batal saya terima.

Semarang, 20-08-2021

Yang Menyatakan



(ISTIROAH)

NIM. 17.05.52.2030

SAKSI 1
Tim Penguji



(Rr. TJAHJANING POERWATI, SE., M.Si)

SAKSI 2
Tim Penguji



(RACHMAWATI MEITA OKTAVIANI, S.E., M.Si., Ak.

SAKSI 3
Tim Penguji

CA. Asean CPA)



(ANDIKARTIKA, SE., M.M)



HALAMAN MOTTO

Hidup seperti Larry

– Larry Lobster (Spongebob Movie)

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, aset pajak tangguhan, kepemilikan manajerial, dan *free cash flow* terhadap manajemen laba, perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Manajemen laba diukur dengan menggunakan pendekatan distribusi laba. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2020. Pengambilan sampel menggunakan tehnik *purposive sampling* dan diperoleh 150 sampel selama tahun pengamatan 3 tahun. Analisis menggunakan uji asumsi klasik dan kemudian diuji hipotesis dengan metode regresi linear berganda dengan uji t, uji F, dan koefisien determinasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel perencanaan pajak, kepemilikan manajerial berpengaruh dan *free cash flow berpengaruh positif* terhadap manajemen laba. Sementara itu, variable beban pajak tangguhan dan aset pajak tangguhan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan, Kepemilikan Manajerial, *Free Cash Flow*.

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of tax planning, deferred tax expense, deffered tax assets, managerial ownership, and free cash flow on earning management on the annual report listed on Indonesia Stock Exchange in 2018- 2020. The measurement of earning management is based on profit distribution approach. The population of this study is companies listed on Indonesia Stock Exchange in 2018-2020. Sampling using purposive sampling and obtained by 150 sampel with 3 year observation year. Analysis using clasical assumption test and then tested hypothesis by multiple linear regression method with t test, F test, and coefficient of determination. The result showed that the variables of tax planning, managerial ownership and free cash flow had positive influence on earning management. Meanwhile, deffered tax expense and deferred tax assets had negative influence on earning management.

Keyword: *earning management, tax planning, deferred tax expense, deffered tax assets, managerial ownership, free cash flow*

PRAKATA

Terlebih dahulu penulis mengucapkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa, karena atas berkat rahmat dan karunia-Nya Penulis telah dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul "Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan, Kepemilikan Manajerial dan *Free Cash Flow* terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI Periode 2018-2020)"

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Progam Studi Akuntansi Universitas Stikubank Semarang. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa apa yang disajikan dalam skripsi ini banyak kekurangan dan ketidaksempurnaan.

Berbagai kendala dan hambatan muncul dalam menyelesaikan skripsi ini, namun akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh sebab itu, dalam kesempatan ini Penulis dengan tulus kerendahan hati menghaturkan terimakasih dan penghargaan kepada semua pihak yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk membantu Penulis demi terselesaikannya skripsi ini:

1. Allah SWT yang selalu menyertai, memberikan kasih dan anugerahNya.
2. Bapak Dr.Safik Faozi, S.H., M.Hum selaku Rektor Universitas Stikubank Semarang.
3. Ibu Dr. Euis Soliha, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
4. Ibu Rr. Tjahjaning Poerwati, SE., M.Si., AK., CA selaku Dosen

Pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing Penulis sampai dengan penulisan skripsi ini dapat terselesaikan.

5. Ibu Rachmawati Meita Oktaviani, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Penguji II yang telah banyak memberikan saran dan masukan untuk perbaikan dan penelitian ini.
6. Bapak Andi Kartika, S.E., M.M selaku Penguji III yang telah banyak memberikan saran dan masukan untuk perbaikan dan penelitian ini.
7. Para Dosen dan pengajar Program Studi Akuntansi Universitas Stikubank Semarang yang telah memberikan ilmu dan pengetahuannya.
8. Staf Pengajaran Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang atas bantuannya selama ini.
9. Rekan-rekan seperjuangan dan sengkatan Program Studi Akuntansi Universitas Stikubank Semarang yang telah memberikan bantuan dan dorongan moril kepada Penulis.
10. Mbah Kasman dan keluarga yang senantiasa mencintai dan mendukung penulis tanpa batas.

Akhir kata atas segala kelemahan dan kekurangan yang terdapat dalam skripsi ini, Penulis mohon maaf yang sebesar-besarnya dan dengan segala kerendahan hati dan tangan terbuka Penulis senantiasa akan menerima segala saran dan kritik yang membangun demi kebaikan skripsi ini.

DAFTAR ISI

| | |
|---|-----------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iii |
| PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI..... | iv |
| MOTTO..... | v |
| ABSTRAK | vi |
| <i>ABSTRACT</i> | vii |
| KATA PENGANTAR | viii |
| DAFTAR ISI | x |
| DAFTAR TABEL..... | xiv |
| DAFTAR GAMBAR | xv |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xvi |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Permasalahan Penelitian..... | 13 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 13 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 14 |
| BAB II LANDASAN TEORI, PENELITIAN TERDAHULU, PENGEMBANGAN HIPOTESIS DAN MODEL PENELITIAN.... | 15 |
| 2.1 Tinjauan Pustaka..... | 15 |
| 2.1.1 Teori Keagenan..... | 15 |
| 2.1.2 Teori Akuntansi Positif | 17 |
| 2.1.3 Perencanaan Pajak | 19 |
| 2.1.4 Pajak Tangguhan..... | 23 |
| 2.1.5 Beban dan Aset Pajak Tangguhan | 30 |
| 2.1.6 Kepemilikan Manajerial..... | 31 |
| 2.1.7 <i>Free Cash Flow</i> | 33 |
| 2.1.8 Manajemen Laba..... | 34 |

| | | |
|--|---|-----------|
| 2.2 | Penelitian Terdahulu | 37 |
| 2.3 | Pengembangan Hipotesis..... | 47 |
| 2.3.1 | Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 47 |
| 2.3.2 | Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 49 |
| 2.3.3 | Pengaruh Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 50 |
| 2.3.4 | Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 51 |
| 2.3.5 | Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 52 |
| 2.4 | Model Empiris Penelitian | 52 |
| BAB III METODE PENELITIAN | | 54 |
| 3.1 | Objek Penelitian..... | 54 |
| 3.2 | Jenis dan Sumber Data | 54 |
| 3.3 | Populasi dan Sample | 54 |
| 3.4 | Definisi Konsep Variabel Penelitian..... | 55 |
| 3.4.1 | Manajemen Laba..... | 55 |
| 3.4.2 | Perencanaan Pajak | 56 |
| 3.4.3 | Beban Pajak Tangguhan..... | 56 |
| 3.4.4 | Aset Pajak Tangguhan..... | 56 |
| 3.4.5 | Kepemilikan Manajerial..... | 56 |
| 3.4.6 | <i>Free Cash Flow</i> | 57 |
| 3.5 | Definisi Operasional dan Pengukuran..... | 58 |
| 3.5.1 | Manajemen Laba..... | 58 |
| 3.5.2 | Perencanaan Pajak | 59 |
| 3.5.3 | Beban Pajak Tangguhan..... | 59 |
| 3.5.4 | Aset Pajak Tangguhan..... | 60 |
| 3.5.5 | Kepemilikan Manajerial..... | 60 |
| 3.5.6 | <i>Free Cash Flow</i> | 60 |
| 3.6 | Tehnik Analisis Data..... | 63 |

| | | |
|---------------|--|-----------|
| 3.7 | Pengujian Syarat Penggunaan Alat Statistik..... | 63 |
| 3.7.1 | Uji Asumsi Klasik..... | 63 |
| 3.7.1.1 | Uji Normalitas..... | 63 |
| 3.7.1.2 | Uji Multikolinieritas | 64 |
| 3.7.1.3 | Uji Heterokedastisitas..... | 64 |
| 3.7.1.4 | Uji Autokorelasi..... | 64 |
| 3.7.2 | Uji Kelayakan Model (<i>Godness of Fit Test</i>) | 65 |
| 3.7.2.1 | Uji Regresi Linier Berganda | 65 |
| 3.7.2.2 | Uji F..... | 65 |
| 3.7.2.3 | Uji Koefisien Determinasi | 65 |
| 3.7.2.4 | Uji T..... | 66 |
| BAB IV | HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 67 |
| 4.1 | Hasil Penelitian | 67 |
| 4.1.1 | Deskripsi Sampel | 67 |
| 4.1.2 | Analisis Statistika Deskriptif..... | 69 |
| 4.1.3 | Uji Normalitas Data | 73 |
| 4.1.4 | Uji Asumsi Klasik..... | 74 |
| | A. Uji Multikolinieritas | 74 |
| | B. Uji Heterokedastisitas..... | 75 |
| | C. Uji Autokorelasi..... | 76 |
| 4.1.5 | Persamaan Regresi Linier Berganda | 78 |
| 4.1.6 | Uji Model | 80 |
| | A. Uji Koefisiensi Determinasi..... | 80 |
| | B. Uji F..... | 81 |
| | C. Uji t..... | 82 |
| 4.2 | Pembahasan Hasil Penelitian | 83 |
| 4.2.1 | Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 83 |
| 4.2.2 | Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 80 |
| 4.2.3 | Pengaruh Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 84 |

| | |
|---|-----------|
| 4.2.4 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 85 |
| 4.2.5 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020 | 86 |
| BAB V PENUTUP | 88 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 88 |
| 5.2 Keterbatasan | 90 |
| 5.3 Implikasi..... | 90 |
| 5.4 Saran..... | 91 |
| DAFTAR PUSTAKA | 92 |
| LAMPIRAN | 96 |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu..... | 46 |
| Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel..... | 62 |
| Tabel 4.1 Proses Seleksi Sampel | 67 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif..... | 69 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas..... | 73 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas | 74 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Heterokedastisitas..... | 76 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi | 77 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Hipotesis | 79 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 2.1 Strategi Meminimalkan Pajak | 22 |
| Gambar 2.2 Model Empirik Penelitian | 52 |
| Gambar 4.1 Pengujian Autokorelasi | 78 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|-----|
| Lampiran 1 Sampel Penelitian | 97 |
| Lampiran 2 Tabulasi Data | 99 |
| Lampiran 3 Data Laporan Laba Bersih..... | 103 |
| Lampiran 4 Laporan Laba Sebelum Pajak | 105 |
| Lampiran 5 Data MVE..... | 107 |
| Lampiran 6 Data Total Aset | 110 |
| Lampiran 7 Data Beban Pajak Tangguhan | 113 |
| Lampiran 8 Data Aset Pajak Tangguhan | 115 |
| Lampiran 9 Data Arus Kas Operasi..... | 118 |
| Lampiran 10 Data Arus Kas Investasi | 120 |
| Lampiran 11 Data Kepemilikan Manajerial..... | 122 |
| Lampiran 12 Uji Statistik Deskriptif | 124 |
| Lampiran 13 Uji Normalitas | 124 |
| Lampiran 14 Uji Multikolinearitas | 125 |
| Lampiran 15 Uji Heterokedastisitas | 125 |
| Lampiran 16 Uji Autokorelasi..... | 125 |
| Lampiran 17 Uji Hipotesis | 126 |
| Lampiran 18 Uji F | 126 |
| Lampiran 19 Uji R..... | 126 |
| Lampiran 20 Uji t | 127 |
| Lampiran 21 Lembar Bimbingan | 128 |
| Lampiran 22 Surat Keterangan Bebas Plagiarisme Turnitin..... | 130 |