

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari data perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2013-2017. Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh variabel perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, beban pajak kini dan profitabilitas terhadap manajemen laba. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dengan program SPSS Versi 21 *for windows*.

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah disajikan dalam bab sebelumnya, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Perencanaan pajak berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017. Perusahaan yang memiliki perencanaan pajak yang baik akan memperoleh keuntungan dari *tax shields* dan dapat meminimalisasi pembayaran pajak. Hal ini menyebabkan perencanaan pajak cenderung akan mengurangi laba bersih perusahaan guna mendapatkan keuntungan pajak
2. Beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017. Adanya keterbatasan manajer dalam mempengaruhi akun beban pajak tangguhan karena para manajer perusahaan mengetahui bahwa beban pajak tangguhan

tidak hanya diatur dalam akuntansi komersial akan tetapi juga dalam akuntansi fiskal.

3. Beban pajak kini berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017. Semakin tinggi beban pajak kini suatu perusahaan, maka praktek manajemen laba akan meningkat. Beban pajak kini berpengaruh karena beban pajak kini merefleksikan penghasilan kena pajak.
4. Profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017. Semakin tinggi profitabilitas suatu perusahaan, maka praktek manajemen laba akan meningkat. Hal ini mengindikasikan bahwa tindakan manajemen perusahaan cenderung melakukan manajemen laba dengan cara *income minimization* (minimisasi laba) maupun *income maximization* (maksimisasi laba)
5. Berdasarkan hasil penelitian, nilai *Adjusted R-Square* adalah 0,114 atau 11,4 %. Hal ini menunjukkan nilai yang relatif masih rendah sehingga masih terdapat sisanya 88,6 % yang dapat menjelaskan praktek manajemen laba diluar variabel dalam penelitian ini.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini masih memiliki beberapa keterbatasan yang perlu diperhatikan oleh peneliti selanjutnya. Beberapa keterbatasan tersebut antara lain:

1. Jumlah sampel yang masih sedikit yaitu 22 perusahaan dan hanya terbatas pada sektor manufaktur, sehingga apabila ditambahkan dengan sektor lain, maka hasil penelitian ini kemungkinan dapat berbeda.

2. Hasil penelitian ini menunjukkan nilai *Adjusted R-Square* yang masih rendah yaitu sebesar 11,4 %. Hal ini dikarenakan peneliti belum memasukan dan mengkombinasikan komponen variabel yang lain seperti kepemilikan manajerial, arus kas operasi, dan arus kas bebas yang memungkinkan adanya hasil penelitian berbeda yang dapat meningkatkan nilai *Adjusted R-Square*.
3. Hasil penelitian tidak dapat digeneralisasi pada industri lain karena penelitian ini hanya dilakukan pada perusahaan manufaktur.

5.3. Saran

1. Bagi peneliti selanjutnya disarankan agar menambah jumlah sampel dengan cara memperluas objek penelitian ataupun menambah tahun penelitian dari perusahaan yang berbeda, dan melakukan penelitian pada sektor lain tidak hanya terfokus pada sektor industri saja, tetapi bisa juga menggunakan sampel perusahaan pada sektor jasa maupun sektor lain.
2. Bagi peneliti selanjutnya disarankan agar dapat menambahkan variabel lain atau variabel yang berbeda pada penelitian ini, karena masih banyak variabel lain yang dapat mempengaruhi praktek manajemen laba seperti kepemilikan manajerial, arus kas operasi, ukuran perusahaan dan arus kas bebas, sehingga nilai *Adjusted R-Square* menjadi tinggi.

DAFTAR PUSTAKA

- Aditama, Ferry dan Anna Purwaningsih . 2014 . Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Nonmanufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia . *MODUS. Vol . 26. No . 1* , Hal : 33 – 50.
- Amanda, F. dan Meiriska Febrianti. 2015. Analisis Pengaruh Beban Pajak Kini, Beban Pajak Tangguhan, dan Basis AkruaI Terhadap Manajemen Laba. *Ultima Accounting . Vol 7. No. 1.*
- Anthony, Robert N., and Vijay Govindarajan. 2009. *Management Control System*. Irwin Homewod. Illinios.
- Astuti, P. D . 2017 . Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba . Skripsi , Universitas Muhamadyah. Surakarta.
- Bauman, C. C , M.P. Bauman, and R.F. Halsey. 2001. *Do Firms Use The Deferred Tax Assets Valuation Allowance to Manage Earnings? JATA Vol. 23. Hal : 27- 48.*
- Belkaoui, Ahmed R . 2007. *Accounting Theory*. Edisi Lima. Jakarta : Salemba Empat.
- Burgstahler, D., W.B. Elliott, and M. Hanlon. 2002. *How Firms Avoid Losses: Evidence of Use The Net Deferred Tax Asset Account.*
- Cornett, M. M., Marcus, A. J., Saunders, A., and Tehranian, H. 2006. *Earnings Management, Corporate Governance, and True Financial Performance*. Working Paper. Southern Illinois University, Carbondale.
- Dechow, PatriciaM., Richard G. Sloan, and Amy P.Sweeney. 1995 . *Detecting Earning Management. The Accounting Review . Vol. 70 . Hal : 193-225.*
- Deviana, Birgita. 2010. Kemampuan Beban Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Kini dalam Deteksi Manajemen Laba pada saat *Seasoned Equity Offerings*. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro*. Semarang.
- Djamaluddin, Subekti. 2008. Analisis Perbedaan Antara Laba Akuntansi dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba, AkruaI, dan Aliran Kas pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia. Vol . 11 . No. 1. Hal : 52-74.*

- Ettredge, Michael L., et al. 2008. *Is Earnings Fraud Associated with High Deffered Tax and/or Book Minus Tax Levels?*. Auditing: *Journal of Practice and Theory*. Vol. 27. No. 1. Hal :1-33.
- Faozi, K. 2002. Analisis Perataan Laba dan Faktor-Faktor Pendorongnya pada Perusahaan Publik di Indonesia. Tesis, Universitas Diponegoro.
- Fitriany Lucy Citra. 2016. Pengaruh Asset Pajak Tangguhan, Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba . Vol . 3. No. 1.
- Ghozali dan Chariri, 2006. *Teori Akuntansi*. Semarang: Badan Penerbit Undip.
- Ghozali, Imam. 2009. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS (4th ed.)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Guna , W.I., dan Arleen Herawaty . 2010 . Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance*, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba . *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol . 12. No. 1. Hal :53 – 68.
- Gunawan , I. K., Darmawan , N.A.S., Purnamawati , G.A . 2015 . Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba . *E-Journal*. Vol . 03. No . 01.
- Hamza, Taher dan Faten Lakhel. 2010. *The Determinants of Earnings Management by The Acquirer : The Case of French Corporate Takeovers*.
- Hamzah, Ardi. 2009. Deteksi *Earnings Management* Melalui Beban Pajak Tangguhan, Akrua, dan Arus Kas Operasi: Studi Pada Perusahaan *Real Estate dan Property* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2008. Departemen Akuntansi Universitas Trunojoyo.
- Harnanto. 2011. *Akuntansi Perpajakan*. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- Healy, P.P and S. Wahlen. 1999. *The effect of Bonus Schemes on Accounting Decision*. *Journal of Accounting and Economic*. Vol. 7 No. 1-3 . Hal : 28-47.
- <http://www.bapepam.go.id//siaran-pers-17-Desember-2007-AGIS> (diakses 8 Oktober 2018)

<http://www.bareksa.com> (diakses 8 Oktober 2018)

Ikatan Akuntan Indonesia. 2002. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 46: Akuntansi Pajak Penghasilan*. Jakarta : Salemba Empat.

Irsyad, Muhammad Ary. 2008. Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Risiko Perusahaan dan Leverage Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan – Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index. Skripsi. : Fakultas Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga. Yogyakarta.

Junery , Vincent . 2016 . Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Beban Pajak Kini dan Kompensasi Manajemen terhadap Manajemen Laba . *JOM Fekon* . Vol .1. No. 1.

Kasmir. 2011. *Manajemen Perbankan*. Edisi Revisi 2008. PT. Raja Grafindo Persada. Jakarta.

Khotimah , Husnul . 2014 . Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba . *Jurnal Bisnis dan Manajemen* . Vol . 4. No . 2 .

Kusumawati , Astri Arfani Nur dan Sasongko, Noer. 2005. Analisis Perbedaan Pengaturan Laba (*Earning Management*) Pada Kondisi Laba dan Rugi Pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. Vol. 4 . No. 1 . Hal : 1-15.

Lestari, Ubertin Wuri . 2008 . Analisis Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta . Skripsi, Program Sarjana Fakultas Ekonomi UAJY, Yogyakarta. (tidak dipublikasikan).

Negara, A.A.Gede Raka Plasa., dan I.D.G. Dharma Suputra . 2017 . Pengaruh Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. ISSN 2302 – 8556 . *E-Jurnal Akuntansi Udayana* . Vol . 20 . No . 3.

Palestin, HalimaShatila, 2008 . Analisis pengaruh Struktur Kepemilikan, Praktek *Corporate Governance* dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada PT. Bursa Efek Indonesia) . *UNDIP Institutional Repository*.

Phillips, John., M. Pincus and S. Rego . 2003. *Earnings Management: New Evidence Based on Deferred Tax Expense*. *The Accounting Review* . Vol . 78 . No. 2 . Hal : 491-521.

Pradnyadari, I Dewa Ayu Intan. 2015. Pengaruh Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). Skripsi. Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro.

- PSAK No. 46 Pajak Penghasilan. 2010. *Exposure Draft Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*. Ikatan Akuntan Indonesia.
- Purba, Marisi. 2009. *Akuntansi Pajak Penghasilan*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Purnama, Dendi. 2017. Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi*. Vol. 3. No. 1.
- Rahmi, Aulia. 2013. Kemampuan Beban Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Kini dalam Mendeteksi Manajemen Laba pada saat *Seasoned Equity Offerings*. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang*.
- Santana, D.K.W., Made Gede Wirakusuma. 2016. Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial, dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktek Manajemen Laba. *E – Jurnal Akuntansi Udayana*. Vol. 14. No. 3. Hal : 1555 – 1583.
- Scot, William R. 2000. *Financial Accounting Theory 2nd Edition*. Scarrborough Ontario : Prentice Hall Canada, Inc.
- Scott, William R. 2003. *Financial Accounting Theory - Third Edition*. New Jersey : Prentice Hall International, Inc.
- Setiowati, Agnes Ririn. (2007). Analisis Hubungan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Non-Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. Skripsi Program Sarjana Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang Tidak Dipublikasikan.
- Shimin, Chen., Yuetang Wang, Ziyi Zhao. 2009. *Regulatory Incentives for Earnings Management Through Asset Impairment Reversals in China*. *Journal of Accounting, Auditing, and Finance*. Vol. 24. No. 4. Hal : 589-620.
- Suandy, Erly. 2008. *Perencanaan Pajak*. Edisi Keempat. Jakarta : Salemba Empat.
- Suandy, Erly. 2011. *Perencanaan Pajak*. Jakarta : Salemba Empat.
- Sudarmadji, A.M., dan Lana Sularto. 2007. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan Tipe Kepemilikan Perusahaan terhadap Luas Voluntary Disclosure Laporan Keuangan Tahunan. *Proceeding PESAT (Psikologi, Ekonomi, Sastra, Arsitek & Sipil)*. Vol. 2. ISSN : 1858 – 2559.
- Suharyadi dan Purwanto. 2016. *Statistik untuk Ekonomi dan Keuangan Modern*. Jakarta. Salemba Empat.
- Sumomba, C. R. dan YB. Sigit Hutomo. 2012. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *KINERJA*. Vol. 16. No. 2. Hal : 103-105.

- Timurian, Tiara dan Rezwan Rizki Muhamad. 2015. "Pengaruh Aset Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba". *Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi*, 1(2): 12-20.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 Tentang Pajak Penghasilan.
- Utari, Dewi dan Ni Putu Eka Widiastuti. 2016. " *The Usefulness of Deffered Tax Expense in Detecting Earnings Management*". *IOSR Journal of Business and Management (IOSRJBM)*, 18(2): 122-129.
- Waluyo. 2008 . *Akuntansi Pajak* . Jakarta : Salemba Empat.
- Wardani, Dewi Kusuma dan Desifa Kurnia Santi. 2018. "Pengaruh *Tax Planning*, Ukuran Perusahaan, *Corporate Social Responsibility (CSR)* Terhadap Manajemen Laba". *Jurnal Akuntansi*, 6(1): 11-24.
- Watt, R.L., and Zimmerman J.L. 1990. *Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective, The Accounting Review*. Vol . 65 . No.1.
- Widiastuti , N.P.E., dan Elsa Chusniah . 2011 . Analisis Aktiva Pajak Tangguhan dan *Discretionary Accrual* sebagai Prediktor Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI . *Econosains* . Vol . IX . No. 1.
- Widyastuti, Tri. 2009. Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba: Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Jurnal Maksi*. Vol. IX . Hal : 30-41.
- Wijaya, Maxson dan Martani, Dwi . 2011. Praktik Manajemen Laba Perusahaan Dalam Menanggapi Penurunan Tarif Pajak Sesuai UU No. 36 Tahun 2008. *Simposium Nasional Akuntansi XIV* . Aceh .
- Wild, John J., K. R. Subramanyam and Robert F. Hasley. 2004 . *Financial Statement Analysis, 8th ed* . Boston: Mc . Graw - Hill.
- Yulianti. 2005. Kemampuan Beban Pajak Tangguhan dalam Mendeteksi Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia* . Vol. 2 . No. 1. Hal : 107-129.
- Zain, Mohammad. 2007. *Manajemen Perpajakan*. Jakarta : Salemba Empat, Edisi Ketiga.

L

A

M

P

I

R

A

N

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur tahun 2013-2017

NO	KODE	NAMA PERUSAHAAN
1	AMFG	Asahimas Flat Glass Tbk
2	ARNA	Arwana Citra Mulia Tbk
3	BUDI	Budi Starch and Sweetner Tbk
4	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk
5	DPNS	Duta Pertiwi Nusantara Tbk
6	EKAD	Ekadharna Internasional Tbk
7	IGAR	Champion Pasific Indonesia Tbk
8	INAI	Indal Aluminium Industry Tbk
9	JECC	Jembo Cable Company Tbk
10	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk
11	KBLI	KMI Wire and Cable Tbk
12	KBLM	Kabelindo Murni Tbk
13	LION	Lion Metal Works Tbk
14	LMSH	Lionmesh Prima Tbk
15	TRIS	Trisula Internasional Tbk
16	MERK	Merck Tbk
17	MYOR	Mayora Indah Tbk
18	PICO	Pelangi Indah Canindo Tbk
19	RICY	Ricky Putra Globalindo Tbk
20	TCID	Mandom Indonesia Tbk
21	UNIT	Nusantara Inti Corpora Tbk
22	WIIM	Wismilak Inti Makmur Tbk

Lampiran 2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
PP	97	,44	,93	,7187	,08953
BPT	97	,00	,01	,0024	,00219
BPK	97	,00	,11	,0288	,02309
Profitabilitas	97	,00	,26	,0726	,06054
ML_abs	97	,00	,26	,0604	,05550
Valid N (listwise)	97				

Lampiran 3. Hasil Analisis Uji Asumsi Klasik

Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		97
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,05113867
	Absolute	,119
Most Extreme Differences	Positive	,119
	Negative	-,088
Kolmogorov-Smirnov Z		1,170
Asymp. Sig. (2-tailed)		,130

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

Uji Multikolonieritas

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
(Constant)	,204	,054		3,810	,000		
1 PP	-,211	,076	-,340	-2,768	,007	,611	1,637
BPT	1,005	2,696	,040	,373	,710	,819	1,221
BPK	-2,196	,593	-,914	-3,705	,000	,152	6,593
Profitabilitas	,949	,239	1,036	3,964	,000	,135	7,396

a. Dependent Variable: ML_abs

Uji Heteroskedastisitas

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	,081	,032		2,516	,014
1 PP	-,064	,046	-,181	-1,400	,165
BPT	2,799	1,612	,194	1,736	,086
BPK	-,262	,355	-,192	-,739	,462
Profitabilitas	,086	,143	,164	,598	,551

a. Dependent Variable: Abs_Res1

Uji Auokorelasi

Runs Test

	Unstandardized Residual
Test Value ^a	-,01217
Cases < Test Value	48
Cases >= Test Value	49
Total Cases	97
Number of Runs	47
Z	-,509
Asymp. Sig. (2-tailed)	,611

a. Median

Lampiran 4. Analisis Regresi Linear Berganda

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	
	B	Std. Error	Beta			
	(Constant)	,204	,054		3,810	,000
1	PP	-,211	,076	-,340	-2,768	,007
	BPT	1,005	2,696	,040	,373	,710
	BPK	-2,196	,593	-,914	-3,705	,000
	Profitabilitas	,949	,239	1,036	3,964	,000

a. Dependent Variable: ML_abs

Lampiran 5. Uji Kelayakan Model

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,389 ^a	,151	,114	,05224

a. Predictors: (Constant), Profitabilitas, BPT, PP, BPK

Uji F

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,045	4	,011	4,089	,004 ^b
	Residual	,251	92	,003		
	Total	,296	96			

a. Dependent Variable: ML_abs

b. Predictors: (Constant), Profitabilitas, BPT, PP, BPK