



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN DAN
STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PRAKTIK
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program
Magister Akuntansi**

OLEH
ARIEF FEBRIANTO
55513120068

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**

PENGESAHAN TESIS

Judul : **Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Struktur Kepemilikan terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia**

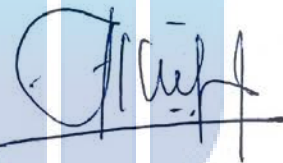
Nama : Arief Febrianto

NIM : 55513120068

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

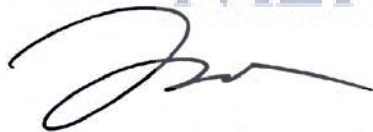
Tanggal : Agustus 2015

Mengesahkan
Pembimbing



Dr. Istianingsih, M.S, Ak., CA, CSRS

Direktur Pascasarjana



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi
Magister Akuntansi



Dr. Istianingsih, M.S, Ak., CA, CSRS

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : **Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Struktur Kepemilikan terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia**

Nama : Arief Febrianto

NIM : 55513120068

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : Agustus 2015

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Agustus 2015



Arief Febrianto

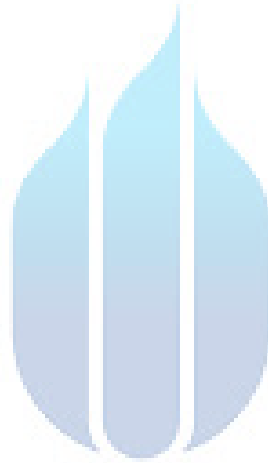
MOTTO

” Sungguh di balik kesulitan itu ada kemudahan”

(Q.S. Al- Insiroh: 6)

*” Sesungguhnya jika kamu bersyukur, pasti Kami akan
menambahkan (nikmat) kepadamu.”*

(QS. Ibrahim : 7)



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

*Kupersembahkan Tesis ini untuk
Ayah, Ibuku, Istri dan Anak-anakku Tercinta*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamin, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **"PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA"**.

Penyusunan tesis ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian persyaratan akademis dalam menyelesaikan Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dalam menyusun tesis ini, tidak sedikit hambatan dan masalah yang dihadapi penulis. Akan tetapi berkat dorongan dan dukungan yang tidak ternilai dari berbagai pihak penulis dapat mengatasi semua hambatan dan dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Arisetyanto Nugroho, MM, Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Prof. Dr. Didik J. Rachbini, Direktur Pascasarjana, Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Istianingsih, M.S, Ak., CA, CSRS, Ketua Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana juga selaku dosen pembimbing yang telah memberikan dorongan, pengarahan, dan bimbingan dalam studi maupun penyusunan tesis.
4. Seluruh staf pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan bekal ilmu berguna bagi penulis.
5. Seluruh staf administrasi dan perpustakaan yang telah membantu selama proses belajar dan penyelesaian tesis.
6. Yang tercinta, Ayahanda Sunarhadi dan Ibunda Sugiharti, Isteriku Rina Deviyanti dan Puteri-puteriku, Rania, Syarifa dan Faiza atas curahan kasih sayang, pengorbanan, untaian doa dan motivasi yang tiada henti-hentinya serta tidak ternilai harganya bagi penulis.

7. Adik-adikku Irma Feraningtyas dan Dian Nindita Sari atas dukungan dan motivasinya serta dukungannya.
8. Sahabat-sahabat terbaik penulis Anggi, Didik, Firda, Dewi dan Sigit yang telah menjadi *partner* terbaik penulis dan senantiasa memberikan dukungan kepada penulis. Terima kasih atas dukungan dan motivasinya.
9. Teman-teman seperjuangan di Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana 2013, atas kebersamaan, keceriaan dan kerjasamanya.
10. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna, karena itu saran dan kritik masih diperlukan dalam penyempurnaan tesis ini. Semoga tesis ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, Agustus 2015

Penulis

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Arief Febrianto

EFFECT DEFERRED TAX EXPENSE AND OWNERSHIP STRUCTURE TO EARNINGS MANAGEMENT

ARIEF FEBRIANTO

55513120068

Abstract

This study aims to examine the influence of deferred tax expense and ownership structure (foreign, government, institutional, managerial and family) towards earnings management in manufacturing companies. Researcher uses variable control such as size, leverage, ROE and growth as well. The complexity of the company's business comes from the corporate diversification will increase the information asymmetry between managers and investors and affect the earnings management by the companies.

This study utilizes data from 64 manufacturing companies listed at the Indonesian Stock Exchange in 2010 until 2012. The research data is secondary data obtained from the Indonesian Stock Exchange (www.idx.co.id) and ICMD 2010-2012. Hypothesis testing studies used analytical techniques with application tool of SPSS (Statistical Product and Service Solutions). Researcher used Real Activity Manipulation by Sugata Roychowdhury (2006) as measurement in detecting earnings management

The result of this study indicates foreign ownership has positive influence in earnings management. Meanwhile, the study didn't find significant effect of deferred tax expense, government ownership, institutional ownership, managerial ownership and family ownership towards earnings management. Besides that, the variable control indicates that size and leverage have negative influence in earnings management respectively, while ROE has positive influence in earnings management and growth didn't find significant influence towards earnings management.

Keywords : deferred tax expense, ownership structure, foreign structure, government structure, institutional structure, managerial structure, family structure, size, leverage, ROE, growth, earnings management

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan Tesis.....	ii
Halaman Pernyataan.....	iii
Motto dan Persembahan.....	iv
Kata Pengantar.....	v
<i>Abstract</i>	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	xi
Daftar Gambar.....	xii
Daftar Lampiran.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	9
A. Kajian Pustaka	9
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	9
2. Teori Manajemen Laba.....	11
3. Teori Beban Pajak Tangguhan.....	15
4. Teori Struktur Kepemilikan.....	18
5. Penelitian Sebelumnya.....	22
B. Rerangka Pemikiran	29
1. Hubungan Teori Agensi dan Manajemen Laba.....	29
2. Hubungan Teori Beban Pajak Tangguhan dan Manajemen Laba.....	30
3. Hubungan Teori Struktur Kepemilikan dan	

Manajemen Laba.....	32
C. Hipotesis.....	33
BAB III DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN.....	41
BAB IV DESAIN DAN METODE PENELITIAN	43
A. Jenis Penelitian.....	43
B. Definisi Operasionalisasi Variabel.....	44
1. <i>Dependent</i> Variabel (<i>Y</i>).....	44
2. <i>Independent</i> Variabel (<i>X</i>).....	50
a. Beban Pajak Tangguhan.....	50
b. Struktur Kepemilikan	51
3. Variabel <i>Control</i>	53
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	53
D. Teknik Pengumpulan Data.....	57
E. Teknik Analisis Data	58
1. Statistik Deskriptif.....	58
2. Uji Asumsi Klasik.....	58
a. Uji Normalitas.....	58
b. Uji Multikolinearitas.....	59
c. Uji Heteroskedisitas.....	59
d. Uji Autokorelasi.....	60
3. Uji Regresi.....	60
4. Uji Hipotesis.....	64
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	65
A. Statistik Deskriptif.....	65
B. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	72
1. Uji Normalitas.....	72
2. Uji Multikolinearitas.....	72
3. Uji Heteroskedisitas.....	74
4. Uji Autokorelasi.....	78
C. Hasil Uji Regresi.....	79

D. Hasil Uji Hipotesis.....	81
1. Hasil Uji Statistis t.....	81
a. Uji Hipotesis H_1 : Semakin Besar Beban Pajak Tangguhan, maka Semakin Besar Suatu Perusahaan Melakukan Praktik Manajemen Laba.....	82
b. Uji Hipotesis H_2 : Struktur Kepemilikan dan Praktik Manajemen Laba.....	82
E. Pembahasan.....	85
BAB VI SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN.....	95
A. Simpulan.....	95
B. Keterbatasan.....	97
C. Implikasi.....	97
D. Saran.....	99
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN-LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Skandal Akuntansi.....	2
Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya.....	26
Tabel 4.1 Daftar Nama Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian.....	56
Tabel 5.1 Deskripsi Statistik Data.....	65
Tabel 5.2 Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	73
Tabel 5.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	78
Tabel 5.4 Hasil Uji Regresi.....	79
Tabel 5.5 Uji t.....	81



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Hipotesis.....	33
Gambar 3.1 Sembilan Sektor Usaha di BEI.....	41
Gambar 5.1 Diagram <i>Scatterplot</i> ACFO.....	75
Gambar 5.2 Diagram <i>Scatterplot</i> ACOGS.....	75
Gambar 5.3 Diagram <i>Scatterplot</i> ADISEXP.....	76
Gambar 5.4 Diagram <i>Scatterplot</i> AΔINV.....	76
Gambar 5.5 Diagram <i>Scatterplot</i> APROD.....	77
Gambar 5.6 Diagram <i>Scatterplot</i> REM.....	77



DAFTAR LAMPIRAN

1	Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	103
2	Data Perusahaan 2010-2012	
	a. ACFO.....	105
	b. ACOGS.....	108
	c. ADISEXP.....	111
	d. AINV.....	114
	e. APROD.....	117
	f. REM.....	120
3	Hasil SPSS	
	a. ACFO.....	123
	b. ACOGS.....	125
	c. ADISEXP.....	127
	d. AINV.....	129
	e. APROD.....	131
	f. REM.....	133

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**EFFECT DEFERRED TAX EXPENSE AND OWNERSHIP STRUCTURE
TO EARNINGS MANAGEMENT**

ARIEF FEBRIANTO

55513120068

Abstract

This study aims to examine the influence of deferred tax expense and ownership structure (foreign, government, institutional, managerial and family) towards earnings management in manufacturing companies. Researcher uses variable control such as size, leverage, ROE and growth as well. The complexity of the company's business comes from the corporate diversification will increase the information asymmetry between managers and investors and affect the earnings management by the companies.

This study utilizes data from 64 manufacturing companies listed at the Indonesian Stock Exchange in 2010 until 2012. The research data is secondary data obtained from the Indonesian Stock Exchange (www.idx.co.id) and ICM D 2010-2012. Hypothesis testing studies used analytical techniques with application tool of SPSS (Statistical Product and Service Solutions). Researcher used Real Activity Manipulation by Sugata Roychowdhury (2006) as measurement in detecting earnings management

The result of this study indicates foreign ownership has positive influence in earnings management. Meanwhile, the study didn't find significant effect of deferred tax expense, government ownership, institutional ownership, managerial ownership and family ownership towards earnings management. Besides that, the variable control indicates that size and leverage have negative influence in earnings management respectively, while ROE has positive influence in earnings management and growth didn't find significant influence towards earnings management.

Keywords : deferred tax expense, ownership structure, foreign structure, government structure, institutional structure, managerial structure, family structure, size, leverage, ROE, growth, earnings management