

## **ABSTRACT**

*This study examines the effect of tax planning and tunneling incentive on the probability of earnings management practice of manufacturing companies. The sampling technique used is purposive sampling. Based on predefined criteria, it was acquired 49 companies for 3 years, with the number of observations in this study amounted to 147 observations. The data analysis technique used is multiple regression analysis. The results suggest that all the independent variable has the significant effect on dependent variable the probability of earnings management practice in manufacturing companies listed in BEI within the period of 2011-2013. The tax planning has partially significant effect on at the level of significance less than 0,05 (at 0.029). Both indicator of tunneling incentive; capital structure and transfer pricing has partially significant effect on at 0.023 and at 0.019. While the control variable; profitability and size of the company have significant effect on the probability of earning management practice at 0.000 and at 0.000.*

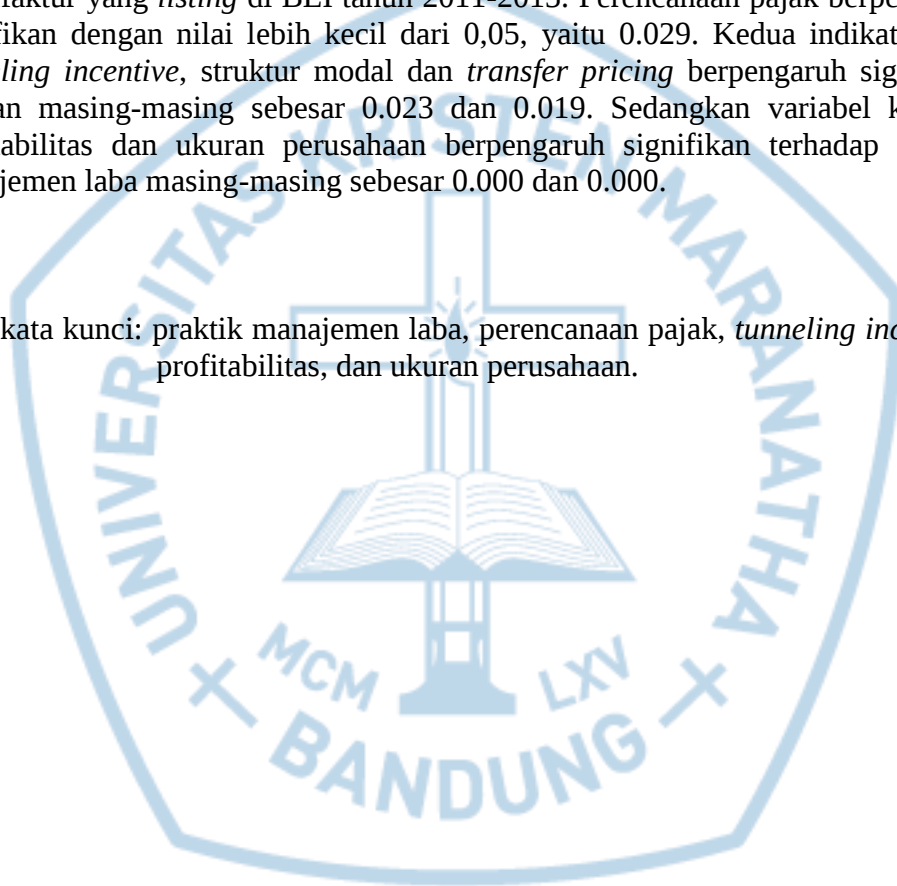
*Keywords: earnings management, tax planning, tunneling incentive, profitability, and company size.*



## ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh perencanaan pajak dan *tunneling incentive* terhadap kemungkinan terjadinya praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur. Dengan teknik *purposive sampling* berdasarkan kriteria, diperoleh 49 perusahaan selama periode 3 tahun, maka jumlah observasi sejumlah 147 observasi. Pengujian analisis data menggunakan teknik analisis regresi berganda. Hasil penelitian diperoleh bahwa seluruh variabel independen berpengaruh secara signifikan terhadap variabel dependen praktik manajemen laba dalam perusahaan manufaktur yang *listing* di BEI tahun 2011-2013. Perencanaan pajak berpengaruh signifikan dengan nilai lebih kecil dari 0,05, yaitu 0.029. Kedua indikator dari *tunneling incentive*, struktur modal dan *transfer pricing* berpengaruh signifikan dengan masing-masing sebesar 0.023 dan 0.019. Sedangkan variabel kontrol, profitabilitas dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba masing-masing sebesar 0.000 dan 0.000.

Kata-kata kunci: praktik manajemen laba, perencanaan pajak, *tunneling incentive*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan.



## DAFTAR ISI

|                                       | Halaman |
|---------------------------------------|---------|
| JUDUL TESIS .....                     | i       |
| LEMBAR PENGESAHAN .....               | ii      |
| LEMBAR PERNYATAAN .....               | iii     |
| ABSTRACT .....                        | iv      |
| ABSTRAK .....                         | v       |
| KATA PENGANTAR .....                  | vi      |
| DAFTAR ISI .....                      | viii    |
| DAFTAR TABEL .....                    | xii     |
| DAFTAR GAMBAR .....                   | xiii    |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                 | xiv     |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>              |         |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian .....   | 1       |
| 1.2 Rumusan Masalah .....             | 15      |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....           | 16      |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....          | 17      |
| 1.4.1 Manfaat Teoritis .....          | 17      |
| 1.4.2 Manfaat Praktis .....           | 17      |
| 1.5 Sistematika Penulisan .....       | 18      |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>        |         |
| 2.1 Tinjauan Pustaka .....            | 19      |
| 2.1.1 Manajemen Laba .....            | 19      |
| 2.1.1.1 Definisi Manajemen Laba ..... | 19      |
| 2.1.1.2 Motivasi manajemen Laba ..... | 21      |
| 2.1.1.3 Teknik Manajemen Laba .....   | 26      |
| 2.1.1.4 Strategi Manajemen Laba ..... | 27      |
| 2.1.2 Perencanaan Pajak .....         | 28      |

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| 2.1.2.1 Motivasi Dilakukannya Perencanaan Laba.....      | 30 |
| 2.1.2.2 Perencanaan Pajak Agresif .....                  | 32 |
| 2.1.3 <i>Agency Theory</i> .....                         | 33 |
| 2.1.4 <i>Tunneling Incentive</i> .....                   | 35 |
| 2.1.5 <i>Transfer Pricing</i> dan Hubungan Istimewa..... | 38 |
| 2.1.5.1 Hubungan Istimewa Menurut PSAK .....             | 39 |
| 2.1.5.2 Hubungan Istimewa Menurut Perpajakan.....        | 40 |
| 2.1.6 Profitabilitas – <i>Return on Asset</i> .....      | 42 |
| 2.1.7 Ukuran Perusahaan ( <i>Size</i> ) .....            | 43 |
| 2.2 Peneliti Terdahulu .....                             | 44 |

### **BAB III KERANGKA PEMIKIRAN, MODEL, DAN HIPOTESIS PENELITIAN**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 3.1 Kerangka Pemikiran .....   | 48 |
| 3.2 Model Penelitian.....      | 50 |
| 3.3 Hipotesis Penelitian ..... | 50 |

### **BAB IV OBJEK DAN METODE PENELITIAN**

|                                                   |    |
|---------------------------------------------------|----|
| 4.1. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel ..... | 51 |
| 4.1.1 Jenis dan Sumber Data .....                 | 54 |
| 4.2. Metode Penelitian.....                       | 54 |
| 4.2.1 Metode Penelitian yang Digunakan .....      | 54 |
| 4.2.2 Teknik Pengumpulan Data.....                | 55 |
| 4.2.3 Teknik Analisis Data.....                   | 55 |
| 4.2.3.1 Uji Asumsi Klasik.....                    | 55 |
| 4.2.3.1.1 Uji Autokorelasi .....                  | 55 |
| 4.2.3.1.2 Uji Multikolonieritas .....             | 56 |
| 4.2.3.1.3 Uji Heteroskedastisitas .....           | 57 |
| 4.2.3.1.4 Uji Normalitas .....                    | 58 |
| 4.2.3.2 Analisis Regresi Linier Berganda .....    | 59 |
| 4.2.3.3 Uji Hipotesis .....                       | 60 |

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.2.3.3.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                       | 60 |
| 4.2.3.3.1 Uji Korelasi .....                                              | 60 |
| 4.2.3.3.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....                | 61 |
| 4.2.3.3.3 Uji Signifikansi Parameter Individual<br>(Uji Statistik t)..... | 61 |
| 4.3 Operasional Variabel .....                                            | 62 |
| 4.3.1 Variabel Dependen – Manajemen Laba .....                            | 62 |
| 4.3.2 Variabel Independen.....                                            | 63 |
| 4.3.3 Variabel Kontrol .....                                              | 66 |

## **BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 5.1. Gambaran Objek Studi .....                                                    | 70 |
| 5.2. Analisis Deskriptif Data Penelitian .....                                     | 71 |
| 5.3. Hasil Penelitian.....                                                         | 73 |
| 5.3.1 Uji Asumsi Klasik .....                                                      | 73 |
| 5.3.1.1 Uji Autokorelasi .....                                                     | 73 |
| 5.3.1.2 Uji Multikolonieritas.....                                                 | 74 |
| 5.3.1.3 Uji Heterokedastisitas .....                                               | 75 |
| 5.3.1.4 Uji Normalitas.....                                                        | 76 |
| 5.3.2 Pengujian Hipotesis .....                                                    | 77 |
| 5.3.2.1 Analisis Regresi Linier Berganda .....                                     | 77 |
| 5.3.2.1.1 Analisis Uji Signifikansi Simultan<br>(Uji Statistik F) .....            | 77 |
| 5.3.2.1.2 Analisis Uji Signifikansi Parameter Individual<br>(Uji Statistik t)..... | 78 |
| 5.3.2.1.3 Analisis Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                        | 78 |
| 5.3.2.1.4 Analisis Uji Regresi Linear Berganda.....                                | 79 |
| 5.3.2.1.5 Analisis Uji Korelasi .....                                              | 81 |
| 5.4. Pembahasan Hasil Penelitian .....                                             | 84 |
| 5.4.1 Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba .....                     | 84 |
| 5.4.2 Pengaruh Dividen terhadap Manajemen Laba .....                               | 86 |

|                                                                                                                                                         |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 5.4.3 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Manajemen Laba.....                                                                                     | 89  |
| 5.4.4 Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....                                                                                              | 93  |
| 5.4.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba .....                                                                                          | 93  |
| 5.4.6 Pengaruh Perencanaan Pajak, <i>Tunneling Incentive</i> ,<br>Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan secara Simultan<br>terhadap Manajemen Laba..... | 95  |
| 5.5. Implikasi .....                                                                                                                                    | 99  |
| 5.6. Keterbatasan Penelitian.....                                                                                                                       | 100 |
| <br><b>BAB VI SIMPULAN DAN SARAN</b>                                                                                                                    |     |
| 6.1. Simpulan .....                                                                                                                                     | 101 |
| 6.2. Saran .....                                                                                                                                        | 103 |
| <br><b>DAFTAR PUSTAKA</b>                                                                                                                               |     |
| <br><b>LAMPIRAN</b>                                                                                                                                     |     |

## DAFTAR TABEL

|                                                                          | Halaman |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....                                     | 46      |
| Tabel 4.1 Proses Pemilihan Sampel .....                                  | 52      |
| Tabel 4.2 Jumlah Sampel Perusahaan Berdasarkan Sektor Usaha.....         | 53      |
| Tabel 4.3 Pedoman untuk Memberikan Interpretasi Koefisien Korelasi ..... | 61      |
| Tabel 4.4 Operasional Variabel.....                                      | 68      |
| Tabel 5.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....                           | 71      |
| Tabel 5.2 Hasil Uji Autokorelasi.....                                    | 73      |
| Tabel 5.3 Hasil Uji Multikolonieritas.....                               | 74      |
| Tabel 5.4 Hasil Uji Heterokedastisitas .....                             | 75      |
| Tabel 5.5 Hasil Uji Normalitas.....                                      | 76      |
| Tabel 5.6 Hasil Analisis Regresi Uji F.....                              | 77      |
| Tabel 5.7 Hasil Analisis Regresi Uji Partial t .....                     | 78      |
| Tabel 5.8 Koefisien Determinasi.....                                     | 79      |
| Tabel 5.9 Analisis Hasil Uji Regresi Berganda.....                       | 79      |
| Tabel 5.10 Hasil Analisis Korelasi.....                                  | 81      |
| Tabel 5.11 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis .....                           | 84      |

## DAFTAR GAMBAR

|                                     | Halaman |
|-------------------------------------|---------|
| Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran ..... | 49      |
| Gambar 3.2 Model Penelitian .....   | 50      |



## DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

|                                                              |      |
|--------------------------------------------------------------|------|
| Lampiran 1 Daftar perusahaan .....                           | L1-1 |
| Lampiran 2 Hasil Uji SPSS 20 .....                           | L2-1 |
| Lampiran 3 Tabel Perhitungan <i>Effective Tax Rate</i> ..... | L3-1 |

