



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**ANALISIS ASET PAJAK TANGGUHAN, AKRUAL DAN RASIO
LEVERAGE SEBAGAI PREDIKTOR MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2005-2009**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : INGRID FADJAR PUTRI

NIM : 125070255

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2011

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : INGRID FADJAR PUTRI

NIM : 125070255

JURUSAN : AKUNTANSI

BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI PERPAJAKAN

JUDUL SKRIPSI : ANALISIS ASET PAJAK TANGGUHAN,
AKRUAL DAN RASIO *LEVERAGE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.

Jakarta, Januari 2011

Pembimbing

Linda Santioso, SE. M.Si., AK

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

- (A) Ingrid Fadjar Putri (125070255)
- (B) Analisis Aset Pajak Tangguhan, AkruaI dan Rasio Leverage sebagai Prediktor Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2005-2009
- (C) ix + 62 hlm ; 2011, gambar 1, tabel 11
- (D) Akuntansi Perpajakan
- (E) Tujuan penelitian adalah untuk menganalisa dan mengetahui pengaruh aset pajak tangguhan, akruaI dan rasio *leverage* perusahaan manufaktur di BEI periode 2005-2009. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan perhitungan *discretionary accrual modified Jones Model*, dan *deferred tax assets valuation allowance* , pengujian statistik deskriptif, regresi logistik, dan hipotesis dengan bantuan program *SPSS Statistics 17.0*. Data yang digunakan dalam penelitian ini dikumpulkan dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2005-2009. Hasil penelitian tersebut menunjukkan bahwa aset pajak tangguhan dan akruaI tidak dapat digunakan dalam memprediksi manajemen laba, sedangkan rasio *leverage* dapat digunakan dalam memprediksi manajemen laba. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan variabel lain yang dapat digunakan dalam manajemen laba, dapat melakukan penambahan jumlah sampel penelitian, dapat menggunakan periode estimasi dan periode peristiwa yang lebih panjang, serta dapat menggunakan metode lain dalam menghitung *discretionary accruals* untuk mendapatkan hasil yang lebih baik.
- (F) Daftar acuan 22 (2000-2010)
- (G) Linda Santioso, SE, M.Si., Ak

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa atas segala berkat dan karunia-Nya sehingga penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan. Adapun tujuan dari penyusunan skripsi ini adalah sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Selama persiapan dan penyusunan skripsi ini, penulis banyak menerima bimbingan, bantuan dan dorongan baik secara langsung maupun tidak langsung dari banyak pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada kepada:

1. Ibu Linda Santioso, SE. M.Si., Ak., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan kesempatan dan meluangkan banyak waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan dan pengarahan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Sukrisno Agoes, M.M, Ak., C.P.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Ibu Dra. Nurainun Bangun, M.M, Ak., selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Seluruh staf pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah membekali penulis dengan berbagai ilmu pengetahuan serta seluruh staf administrasi dan perpustakaan yang telah banyak membantu penulis selama masa studi di Universitas Tarumanagara.

5. Papa, Mama, Igor, Oma, Papa Han, dan seluruh keluarga yang telah memberikan banyak dukungan, kasih sayang, serta doa kepada penulis.
6. Mellisa, Yandhi, Fathus, Fenny, Yanita, Stefani, Dicky, Elisa, Danis, Meilany, Stesie, Caroline, melatie, Evi, Diana, Meilany, Agatha, Gaby dan teman-teman serta pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat, dukungan, dan membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan, namun penulis tetap berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak yang membutuhkan dan juga bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Jakarta, 9 Januari 2011

Ingrid Fadjar Putri

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah.....	3
C. Ruang Lingkup.....	4
D. Perumusan Masalah.....	4
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	4
F. Sistematika Pembahasan.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. Tinjauan Pustaka.....	7
1. Aset Pajak Tanggahan.....	7
2. Asas Akuntansi Akrua.....	11
3. Rasio <i>Leverage</i>	12
4. Teori Agensi dan Manajemen Laba.....	13
5. Peluang Manajemen Melakukan Menejemen Laba.....	17
6. Sasaran Manajemen Laba.....	18
7. Motivasi Manajemen Laba	18

8.	Praktek Manajemen Laba	21
9.	Teknik Manajemen Laba	21
10.	Pola Manajemen Laba	22
11.	Kondisi Untuk Praktek Manajemen Laba.....	22
12.	Hasil Penelitian Terdahulu.....	23
B.	Kerangka Pemikiran.....	26
1.	Identifikasi Variabel.....	28
2.	Definisi Variabel.....	28
C.	Perumusan Hipotesis.....	29
BAB III METODE PENELITIAN		
A.	Pemilihan Objek Penelitian	32
B.	Metode Penarikan Sampel.....	32
1.	Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel.....	32
C.	Teknik Pengumpulan Data	33
	1. Penelitian Kepustakaan.....	33
	2. Penelitian Lapangan.....	34
D.	Teknik Pengolahan Data.....	34
1.	Menghitung Probabilitas Perusahaan Melakukan Menejemen Laba	34
2.	Menghitung Aset Tangguhan Perusahaan.....	34
3.	Menghitung Manajemen Laba atau <i>Earnings Management</i> yang Diprosi dengan <i>Discretionary accrual</i> dengan Menggunakan Model <i>Jones</i> yang Dimodifikasi	35
4.	Menghitung Rasio <i>Leverage</i> Perusahaan	36
E.	Teknik Pengujian Hipotesis.....	36

1.	Statistik Deskriptif.....	36
2.	Statistik <i>Multivariate</i>	36
a.	Pengujian Keseluruhan Model Regresi (<i>Overall Model Fit</i>).....	37
b.	Pengujian kelayakan Model Regresi.....	37
c.	Estimasi Parameter dan Interpretasi.....	38
d.	<i>Omnibus test of Model Coefficient</i> (Pengujian simultan)	39
 BAB IV HASIL PENELITIAN		
	A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	40
	B. Analisis dan Pembahasan.....	42
1.	Aset Pajak Tangguhan.....	43
2.	Menghitung manajemen laba atau <i>Earnings Management</i> yang diproksi dengan <i>Discretionary accrual</i> dengan menggunakan model <i>Jones</i> yang dimodifikasi.....	43
	3. Menghitung Rasio <i>Leverge</i> Perusahaan.....	45
	1. Analisis Statistik Deskriptif.....	46
	2. Pengujian Normalitas	49
	3. Pengujian Hipotesis.....	52
	a. Uji Keseluruhan Model Regresi (<i>Overall Model Fit</i>).....	52

	b. Uji Kelayakan Model Regresi.....	53
	c. Menilai <i>Nagelkerke's R Square Test</i>	54
	d. Pengujian Estimasi Parameter dan Interpretasinya (Uji t)	56
Simultan)	e. Pengujian <i>Omnibus test of Model Coefficients</i> (Pengujian	58

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

	A. Kesimpulan.....	60
B.	Saran Penelitian.....	62

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Daftar Perusahaan yang Dijadikan Sampel Tahun 2005-2009.. ...	41
Tabel 4.2.	Koefisien Akrua.....	45
Tabel 4.3.	Hasil Pengujian Deskripsi Statistik Kelompok <i>Small Profit Firms</i>	47
Tabel 4.4.	Hasil Pengujian Deskripsi Statistik Kelompok <i>Loss Firms</i>	48
Tabel 4.5.	Hasil Pengujian Kolmogorof Smirnov Test.....	50
Tabel 4.6.	Hasil Pengujian Nilai <i>Likelihood</i> Block 0.. ..	51
Tabel 4.7.	Hasil Pengujian Nilai <i>Likelihood</i> Block 1	52
Tabel 4.8.	Hasil Pengujian <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i> ..	54
Tabel 4.9.	Hasil Pengujian <i>Nagelkerke's R Square</i>	54
Tabel 4.10.	Hasil Pengujian Estimasi Parameter dan Interpretasinya... ..	56
Tabel 4.11.	Hasil Pengujian <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i>	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.	Skema Kerangka Pemikiran.....	27
-------------	-------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan

Lampiran 2 Hasil Pengolahan SPSS Tahun 2005-2009

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Media yang dapat digunakan perusahaan untuk memberikan informasi mengenai aktivitas ekonomi serta kinerja manajemen adalah melalui laporan keuangan. Laporan keuangan yang disajikan harus disusun berdasarkan standar pelaporan yang berlaku umum. Tujuannya ialah agar tidak menyesatkan pengguna atau pemakai laporan keuangan tersebut.

Informasi dalam laporan keuangan yang sangat menarik perhatian ialah informasi laba. Informasi ini dapat menjadi tolok ukur untuk menilai kinerja manajemen dalam suatu perusahaan. Seperti yang disebutkan dalam *Statement of Financial Accounting Concept (SFAC) No 1*, bahwa informasi laba pada umumnya merupakan perhatian utama dari laporan keuangan dalam mengetahui kinerja manajemen, informasi laba membantu pemilik ataupun pihak lain untuk menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba sehingga investor dapat menaksir apakah suatu perusahaan layak untuk dijadikan lahan untuk berinvestasi dan dipercaya dalam pemberian kredit.

Keinginan manajemen agar aktivitas perusahaan dan kinerja manajemen terlihat baik oleh pihak pemegang saham dan pengguna eksternal lainnya ialah dengan membuat laba perusahaan tinggi. Tetapi manajemen juga tidak menginginkan laba tinggi tersebut membuat perusahaan harus membayar pajak yang tinggi pula, sehingga manajemen berusaha untuk membuat pembayaran pajak menjadi rendah. Langkah yang kemudian diambil manajemen biasanya dengan memanipulasi laba menjadi lebih tinggi untuk pelaporan keuangan tetapi tidak untuk pelaporan pajaknya.

Untuk membuat laba perusahaan yang tinggi biasanya manajemen melakukan manajemen laba. Healy dan Wahlen dalam Deviana (2009) mengatakan bahwa manajemen laba dilakukan manajer dengan menggunakan penilaian tertentu dalam

pelaporan keuangan dan menyusun transaksi untuk mengubah laporan keuangan guna menyesatkan *stakeholders* mengenai kinerja ekonomi yang terjadi. Manajemen laba dilakukan dengan memindahkan penghasilan dari masa depan, atau dengan menunda pengakuan beban-beban tertentu tanpa melanggar aturan akuntansi yang berlaku.

Aset pajak tangguhan terjadi pada saat laba fiskal lebih besar daripada laba akuntansi akibat perbedaan temporer. Besaran aset pajak tangguhan dicatat bila dimungkinkan adanya realisasi manfaat pajak di masa yang akan datang. Dengan adanya kewajiban untuk selalu melakukan peninjauan kembali pada tanggal neraca, maka setiap tahun manajemen harus membuat suatu penilaian untuk menentukan saldo cadangan aset pajak tangguhan tersebut dapat bersifat subjektif (Bauman dkk. 2001).

Ada berbagai cara yang dapat digunakan untuk melakukan *earnings management*, tetapi cara yang paling sering dilakukan adalah dengan kebijakan akrual (*discretionary accrual*), yaitu dengan mengendalikan transaksi akrual sehingga laba terlihat tinggi. Akan tetapi, transaksi tersebut tidak mempengaruhi aliran arus kas sehingga kebijakan akrual akan dapat mempengaruhi kualitas laba suatu perusahaan. Transaksi akrual terdiri atas transaksi *non-discretionary accrual* dan *discretionary accrual*. Transaksi *non-discretionary accrual* misalnya biaya depresiasi sedangkan transaksi *discretionary accrual* misalnya waktu dari pengakuan pendapatan.

Rasio *leverage* dapat menggambarkan sumber dana operasi yang digunakan perusahaan dan menunjukkan risiko yang dihadapi oleh perusahaan. Foster dalam Tarjo (2009) mengungkapkan bahwa terdapat hubungan antara rasio *leverage* dengan return perusahaan, yang artinya hutang dapat digunakan untuk memprediksi keuntungan yang kemungkinan bisa diperoleh dari investor jika berinvestasi dalam

suatu perusahaan. Hutang tentunya mengakibatkan perusahaan harus membayar beban bunga yang akan berpengaruh pada laba perusahaan sehingga dapat memperkecil pajak yang akan dibayar.

Berdasarkan uraian diatas, maka penelitian dilakukan untuk mengetahui pengaruh cadangan aset pajak tangguhan dalam memprediksi manajemen laba. Adapun judul penelitian ini ialah **“ANALISIS ASET PAJAK TANGGUHAN, AKRUAL DAN RASIO *LEVERAGE* SEBAGAI PREDIKTOR MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2005-2009”**

B. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang permasalahan yang menyatakan bahwa cadangan aset pajak tangguhan serta akrual dapat dimanfaatkan dalam praktek manajemen laba, maka identifikasi masalah pada skripsi ini adalah pengaruh aset pajak tangguhan, akrual dan rasio *leverage* dalam manajemen laba.

C. Ruang Lingkup

Mengingat perpajakan merupakan bidang yang luas, keterbatasan waktu penelitian, dan untuk menghindari pembahasan yang tidak terarah, maka cakupan dalam skripsi ini akan dibatasi dengan perusahaan manufaktur yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang memiliki cadangan aset pajak tangguhan dari tahun 2005-2009.

D. Perumusan Masalah

Sesuai dengan ruang lingkup permasalahan yang telah ditetapkan, maka perumusan permasalahan adalah bagaimana pengaruh cadangan aset pajak tangguhan (*deferred tax assets valuation allowance*), akrual, dan rasio *leverage* terhadap probabilitas perusahaan dalam melakukan manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2005-2009.

E. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Tujuan dilakukannya penelitian ini, adalah untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh cadangan aset pajak tangguhan (*deferred tax assets valuation allowance*), akrual, dan rasio *leverage* secara parsial maupun bersama-sama terhadap probabilitas perusahaan dalam melakukan manajemen laba.

2. Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini adalah :

a. Manfaat bagi pengembangan ilmu

Penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai referensi dan informasi untuk melakukan penelitian sejenis serta memberikan gambaran mengenai praktek perpajakan yang dilaksanakan di Indonesia, selain itu diharapkan dengan dilakukannya penelitian ini dapat menambah pengetahuan dan wawasan mengenai manajemen laba.

b. Manfaat bagi operasional

Dengan dilakukannya penelitian ini, diharapkan dapat digunakan sebagai informasi bagi manajemen perusahaan mengenai pencadangan aset pajak tangguhan, akrual dan rasio *leverage* dalam mendeteksi manajemen laba.

F. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini dibagi menjadi lima bab, masing-masing bab terdiri dari beberapa sub bab dengan sistematika pembahasan sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Dalam bab ini dibahas mengenai latar belakang masalah, identifikasi masalah, ruang lingkup, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN

Dalam bab ini diuraikan mengenai tinjauan pustaka serta kerangka pemikiranyang akan digunakan dalam analisis penelitian. Dalam tinjauan pustaka berisi tentang pengertian manajemen laba, aset pajak tangguhan (*deffered tax assets*), akrual, rasio *leverage*, dan hasil penelitian yang relevan. Sedangkan kerangka pemikiran berisikan tentang identifikasi variabel, definisi variabel, dan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Dalam bab ini diuraikan mengenai pemilihan objek penelitian, teknik pengumpulan data dan teknik pengolahan data.

BAB IV HASIL PENELITIAN

Dalam bab ini diuraikan mengenai gambaran umum objek penelitian yang digunakan, yaitu daftar perusahaan-perusahaan yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk periode 2005-2009 dan hasil pengujian hipotesis mengenai pengaruh aset pajak tangguhan (*deferred tax assets*), akrual, dan rasio *leverage* dalam memprediksi manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan di BEI.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Dalam bab ini diuraikan mengenai kesimpulan berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan pada bab sebelumnya dan saran-saran yang diharapkan dapat berguna bagi penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, Skrisno, dan Estralita Trisnawati. (2009). *Akuntansi Perpajakan*. Jakarta : Salemba Empat
- Aritonang R., Lerbin R. (2007). *Riset Pemasaran Teori dan Praktik*. Jakarta: Ghalia Indonesia
- Bauman, C.C., M.P. Bauman, and R.F. Halsey. (2001) "Do Firms Use The Deffered Tax Assets Valuation Allowance to Manage Earnings?" *JATA* Vol. 23 Hal 27-48
- Burgstahler, D., W.B. Elliott, and M. Hanlon. (2002) "How Firms Avoid Losses: Evidence of Use The Net Deferred Tax Asset Account". <http://ssrn.com>
- Financial Accounting Standards Board. *Statement of Financial Accounting Standards No. 109 : Accounting for Income Taxes*. Stamford, CT, 1992
- Ghozali, Imam. (2009) *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS. Edisi keempat*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gumanti, Tatang Ary. (2000) Earnings Management: Suatu Telaah Pustaka. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. (2). No.2.104-115
- Halim, Julia, Carmel Meiden, dan Rudolf Lumban Tobing. (2005). Pengaruh Manajemen Laba Pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur yang Termasuk Dalam Indeks LQ-45. *Simposium Nasional Akuntansi VIII Solo*. Hal 117-135
- Haryono, Slamet. (2005). Struktur Kepemilikan Dalam Bingkai Teori Keagenan. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*. (5). Hal 63-71
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2009). *Standar Akuntansi Keuangan per 1 Juli 2009*. Jakarta: Salemba Empat

Natalia, Irene. (2009). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage Keuangan Terhadap Praktik Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*. (1). No. 2. 143-166

Phillips, M. Pincus, and S. Rego. (2003). "Earnings Management : New Evidence Based on Deferred Tax Expense". *The Accounting Review*. (78). 491-521

Rahmawati dan Yacob Suparno, Nurul Qomariyah. (2007). Pengaruh Asimetri Informasi Yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Metode Depresiasi Untuk Aktiva Tetap Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, dan Keuangan Publik*. (2). No. 2. 117-136

Widyaningyah, Agnes Utari. (2001). Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Earnings Management Pada Perusahaan Go Publik di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. (4). No. 2. 89-104

Yulianti. (2004). Kemampuan Beban Pajak Tangguh dalam Mendeteksi Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. (2) No. 1. 107-129

Scott, William R. (2000). *Financial Accounting Theory. Second Edition*. Prentice Hall Canada Inc.

Scrand, Catherine and M.H. Franco Wong. (2003). "Earnings Management: New Evidence Based on Deferred Tax Assets under SFAS 109". <http://www.srsn.com>

Suranggane, Zulaikha. (2007). Analisis Aktiva Pajak Tangguhan dan AkruaI Sebagai Prediktor Manajemen Laba: Kajian Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEJ. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. (4). No. 1. 77-94

Tarjo. (2009). Konsentrasi Kepemilikan Institusional dan Leverage Terhadap Manajemen Laba, Nilai Pemegang Saham serta Cost Equity Capital. *Jurnal Akuntansi*.

www.finance.yahoo.com.

www.idx.com.