

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK
TANGGUHAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2019-2021**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi

**Peminatan:
Akuntansi Perpajakan**



Disusun oleh:

SARITA MARTA YULMAN

NIM. 1922100032

FAKULTAS EKONOMI DAN PSIKOLOGI

UNIVERSITAS WIDYA DHARMA

KLATEN

Juli 2023

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK
TANGGUHAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2019-2021**

Diajukan oleh:
SARITA MARTA YULMAN
NIM. 1922100032

Telah disetujui Pembimbing untuk dipertahankan di hadapan
Dewan Penguji Skripsi Program Studi Akuntansi
Universitas Widya Dharma
Pasa tanggal 4 Juli 2023.....

Pembimbing Utama



Dandang Setyawanti, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIDN.0619076801

Pembimbing Pendamping



Susvanti, S.E., M.Si.
NIDN. 0610048105

Mengetahui:
Ketua Program Studi Akuntansi



Agung N. Jati, S.E., M.Si., M.Pd., Ak., CA.
NIDN.0620017001

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK
TANGGUHAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2019-2021**

Diajukan oleh:

SARITA MARTA YULMAN


NIM. 1922100032


Telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Skripsi Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Psikologi Universitas Widya Dharma Klaten dan diterima
untuk memenuhi sebagian persyaratan memperoleh gelar Sarjana Akuntansi.


Pada tanggal 14 Juli 2023

Ketua

Dr. Arif Julianto S.N., S.E., M.Si.
NIDN. 0610077201

Sekretaris

Agung N. Jati, S.E., M.Si., M.Pd., Ak., C
NIDN.0620017001

Anggota

Dandang Setyawanti, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIDN.0619076801

Anggota

Susyanti, S.E., M.Si.
NIDN. 0610048105

Disahkan oleh:
Dekan Fakultas Ekonomi dan Psikologi

Dr. Arif Julianto S.N., S.E., M.Si.
NIDN. 0610077201



SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Sarita Marta Yulman
NIM : 1922100032
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Psikologi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul: "Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021" adalah benar-benar karya saya sendiri dan bebas plagiat. Hal-hal yang bukan merupakan karya saya dalam skripsi ini telah diberi tanda sitasi dan ditunjukkan dalam Daftar Pustaka.

Apabila di kemudian hari terbukti pernyataan saya tidak benar, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pembatalan Ijazah dan pencabutan gelar yang saya peroleh dari karya skripsi ini.

Klaten, Juli 2023

Yang mer



Sarita Marta Yulman

MOTTO

“dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya engkau berharap.”

(Q.S. Al-Insyirah: 8)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan memanjatkan puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, Skripsi ini peneliti persembahkan untuk orang-orang terkasih berikut ini.

1. Kedua orang tua, Bapak Ngajiman dan Ibu Sri Yuliani yang senantiasa mendoakan, memberikan nasihat, semangat, bimbingan, dan kasih sayang yang berlimpah, terima kasih atas semuanya.
2. Kakak laki-lakiku, Rama Yulman dan adik laki-lakiku, Alfian Faizul Yulman yang selalu memberi semangat, dukungan, dan doa agar dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Sahabat-sahabatku, Nabila, Anggri, Anggun, Devi, Anisa, Rizky, dan Fauzi yang selalu memberikan dukungan serta menghibur di kala lelah saat menyelesaikan skripsi ini.
4. Teman seperjuangan Akuntansi Angkatan 2019, terima kasih atas bantuan dan semua kenangan yang telah kalian berikan.
5. Semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu yang telah berpartisipasi dalam menyelesaikan penelitian ini.
6. Almamater tercinta, Universitas Widya Dharma Klaten.

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas ke hadirat Allah SWT atas nikmat dan karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan penelitian dengan judul **“Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021”**.

Adapun maksud disusunnya skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Psikologi Universitas Widya Dharma Klaten. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Hal ini disebabkan karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang ada pada diri peneliti.

Selama penyusunan skripsi ini, peneliti telah banyak mendapat arahan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini peneliti menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak-pihak sebagai berikut ini.

1. Bapak Prof. Dr. H. Triyono, M.Pd., selaku Rektor Universitas Widya Dharma Klaten.
2. Bapak Dr. Arif Julianto S.N., S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Psikologi Universitas Widya Dharma Klaten.
3. Bapak Agung Nugroho Jati, S.E., M.Si., M.Pd., Ak., C.A., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Widya Dharma Klaten.

4. Ibu Dandang Setyawanti, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing Utama yang sudah berkenan memberikan arahan dan bimbingan selama proses penyusunan skripsi.
5. Ibu Susyanti, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Pendamping yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dan bimbingan kepada peneliti dalam proses penyusunan skripsi.
6. Segenap Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Widya Dharma Klaten, terima kasih atas bekal ilmu yang sudah diberikan selama masa pembelajaran berlangsung.

Semoga kebaikan yang telah diberikan semua pihak mendapatkan balasan dari Allah SWT atas kebaikan pihak-pihak terkait yang ikhlas memberikan doa, semangat, bantuan dan bimbingannya. Meskipun masih jauh dari kata sempurna, diharapkan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak.

Aamiin.

Klaten, Juli 2023

Peneliti

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II	10
TINJAUAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	10
2. Manajemen Laba	10
3. Kepemilikan Institusional.....	11
4. Perencanaan Pajak.....	12
5. Beban Pajak Tangguhan	12
6. Ukuran Perusahaan.....	13
B. Pengembangan Hipotesis dan Hipotesis Penelitian.....	13
1. Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba	14
2. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba	15
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	16

4.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba.....	18
5.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba.....	19
6.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	21
C.	Model Penelitian.....	22
BAB III		26
METODE PENELITIAN		26
A.	Populasi dan Sampel.....	26
1.	Populasi.....	26
2.	Sampel.....	26
B.	Data dan Sumber data.....	26
1.	Data.....	26
2.	Sumber Data.....	27
C.	Teknik Pengumpulan Data.....	27
1.	Dokumentasi	27
2.	Studi Pustaka.....	27
D.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	28
1.	Variabel Terikat	28
2.	Variabel Bebas	29
3.	Variabel Pemoderasi.....	30
E.	Metode Analisis Data	31
1.	Uji Statistik Deskriptif.....	31
2.	Uji Asumsi Klasik	32
3.	Uji Hipotesis	34
BAB IV.....		38
PEMBAHASAN		38
A.	Deskripsi Objek Penelitian	38
B.	Uji Statistik Deskriptif.....	40
C.	Uji Asumsi Klasik	42
1.	Uji Normalitas.....	42
2.	Uji Multikolinearitas	43
3.	Uji Heteroskedastisitas	45

4.	Uji Autokorelasi	46
D.	Uji Hipotesis	47
1.	Analisis Regresi Linear Berganda	47
2.	<i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	48
3.	Uji Simultan (Uji F)	50
4.	Uji Parsial (Uji t).....	51
5.	Koefisien Determinasi (R^2)	53
E.	Pembahasan.....	53
BAB V	61
SIMPULAN DAN SARAN	61
A.	Simpulan	61
B.	Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Penelitian	25
------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Proses Pemilihan Sampel Penelitian.....	42
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif.....	40
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas	43
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	45
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	46
Tabel 4. 7 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	47
Tabel 4. 8 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i>	49
Tabel 4. 9 Hasil Uji Simultan (Uji F)	50
Tabel 4. 10 Hasil Uji Parsial (Uji t)	51
Tabel 4. 11 Hasil Uji Determinasi	53

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan
- Lampiran 2 Data Penelitian
- Lampiran 3 Hasil Analisis Data Penelitian Menggunakan Program *Statistical Package Social Sciences (SPSS) IBM. 25*
- Lampiran 4 Tabel Distribusi t

ABSTRAK

Sarita Marta Yulman. NIM 1922100032. Skripsi. Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Psikologi. Universitas Widya Dharma Klaten. “Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021”.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba dengan kepemilikan institusional sebagai pemoderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah sampel ini sebanyak 26 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan antara lain uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi, uji hipotesis menggunakan metode analisis regresi linear berganda uji *Moderated Regression Analysis* (MRA), uji simultan, uji parsial, dan uji koefisien determinasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Sedangkan perencanaan pajak dan beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Untuk pengujian pada *Moderated Regression Analysis* (MRA) diperoleh hasil kepemilikan institusional tidak mampu memperkuat pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

Kata kunci: perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan, manajemen laba, kepemilikan institusional.

ABSTRACT

Sarita Marta Yulman. NIM 1922100032. Thesis. Accounting Study of Economics and Psychology faculty. Widya DharmaUniversity of Klaten. "The Effect of Tax Planning, Deferred Tax Expense, and Firm Size to Earnings Management with Institutional Ownership as Moderating Variable in Manufacturing Companies listed on Indonesia Stock Exchange in 2019-2021".

This study aims to examine the effect of tax planning, deferred tax expense, and firm size to earnings management with institutional ownership as moderating variable in manufacturing companies listed on Indonesia stock exchange in 2019-2021". The population the study was a company listed on Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. Sample selection using purposive sampling method. The number of sample in this study was 26 companies. The data analysis methods used include descriptive statistical tests, classical assumption tests including normality tests, multicholnearity tests, heteroskedasticity tests, and autocorrelation tests, hypothesis tests using multiple linear regression analysis methods of Moderated Regression Analysis (MRA) tests, simultaneous tests, partial tests, and coefficient of determination tests. The results of this study indicate that firm size have a negative effect to earnings management. Meanwhile, tax planning and deffered tax expense have no effect to earnings management in company listed on Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. For testing the Moderated Regretion Analysis (MRA) model, the institutional ownership result are unable to weaken the effect of tax planning, deffered tax expense and firm size to earnings management.

Keywords: tax planning, deferred tax expense, firm size, earnings management, institutional ownership

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Laporan keuangan menjadi salah satu informasi yang dibutuhkan oleh pihak internal perusahaan sebagai bahan evaluasi kinerja, tolak ukur pengambilan keputusan usaha, dan sebagai portofolio untuk mengajukan pinjaman ataupun untuk mencari investor. Sedangkan bagi pihak eksternal, laporan keuangan dapat digunakan sebagai acuan pihak kreditur dalam menilai kesanggupan perusahaan dalam membayar kewajiban utangnya dan juga sebagai tolak ukur investor dalam pengambilan keputusan apakah suatu perusahaan layak untuk menerima investasi atau tidak. Selain itu, laporan keuangan juga menjadi alat penting bagi manajemen untuk menunjukkan efektivitas perusahaan dalam mencapai tujuan perusahaan serta menjadi fungsi pertanggungjawaban manajemen terhadap perusahaan. Laporan keuangan menjadi acuan bagi investor maupun calon investor bagaimana kinerja perusahaan dan kualitas perusahaan tersebut. Hal tersebut dikarenakan kualitas perusahaan dapat menggambarkan nilai perusahaan dan memengaruhi keinginan investor untuk menanam atau menarik investasinya dengan cara melihat laporan keuangan. Felicya dan Sutrisno (2019) mengatakan bahwa laporan keuangan yang berkualitas dapat mengurangi masalah asimetri informasi. Oleh karena itu, seringkali manajemen perusahaan termotivasi untuk melakukan manajemen laba.

Manajemen laba adalah upaya manajer untuk memengaruhi informasi-informasi dalam laporan keuangan dengan tujuan untuk mengelabui pihak-pihak yang berkepentingan dengan perusahaan (*stakeholder*) yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi perusahaan dengan memanfaatkan kebebasan untuk memilih metode dan prosedur akuntansi yang ada (Islamiah 2020). Laba adalah salah satu objek manipulasi pihak manajemen perusahaan (Rahmawati *et al.* 2021). Secara umum laba menjadi perhatian utama dalam mengukur kinerja perusahaan maupun proyeksi bagi pihak eksternal untuk menilai kondisi di masa mendatang. Menurut Poerbasari dan Sasongko (2012), praktik manajemen laba boleh dilakukan oleh manajemen apabila sesuai dengan kebijaksanaan yang dikeluarkan oleh *General Accepted Accounting Procedure* (GAAP), seperti melaporkan pendapatan yang diinginkan untuk periode berjalan agar memperoleh keuntungan yang lebih untuk periode berikutnya.

Banyak faktor yang memengaruhi manajemen laba, antara lain perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, dan ukuran perusahaan. Faktor pertama peneliti menambahkan variabel perencanaan pajak sebagai variabel bebas. Menurut Surbakti dan Machdar (2020), perencanaan pajak adalah suatu proses mengorganisasi usaha wajib pajak sedemikian rupa agar utang pajaknya, baik pajak penghasilan maupun pajak lainnya berada dalam jumlah minimal, selama hal tersebut tidak melanggar ketentuan undang-undang. Perencanaan pajak menjadi salah satu hal terpenting yang harus dilakukan oleh perusahaan karena pada dasarnya bagi perusahaan, pajak adalah beban yang dapat mengurangi laba bersihnya. Sehingga dengan dilakukannya suatu

perencanaan pajak, suatu perusahaan dapat menjauhkan dirinya dari segala risiko ketidakpatuhan perpajakan yang akan meminimalisir utang pajak. Hubungan antara perencanaan pajak terhadap manajemen laba bisa dijelaskan dengan teori agensi (Romantis *et al.* 2020). Perencanaan pajak dilakukan karena adanya perbedaan kepentingan antara perusahaan dan pemerintah. Perusahaan berusaha membayar pajak sekecil mungkin, sementara pemerintah mengharapkan penerimaan pajak semaksimal mungkin dari perusahaan. Penelitian yang dilakukan oleh Simanjuntak (2022) menyatakan bahwa perencanaan pajak berpengaruh ke arah positif terhadap manajemen laba, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Kanji (2019) menyatakan bahwa perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Faktor kedua, beban pajak tangguhan juga dapat dihubungkan dengan manajemen laba. Pajak tangguhan merupakan dampak dari pajak penghasilan (PPh) di masa yang akan datang yang disebabkan perbedaan temporer (waktu) antara perlakuan akuntansi dan perpajakan (Lubis dan Suryani, 2018). Berdasarkan penelitian Indriani dan Priyadi (2022) menyatakan bahwa adanya perbedaan laporan keuangan akuntansi dan laporan keuangan fiskal akan menyebabkan kewajiban yang harus dilunasi di tahun mendatang. Sumomba dan Hutomo (2012) mengungkapkan bahwa kenaikan kewajiban pajak tangguhan konsisten dengan perusahaan yang mengakui pendapatan lebih awal atau menunda biaya untuk tujuan pelaporan keuangan komersial. Tindakan perusahaan mengakui pendapatan lebih awal dan menunda biaya mengindikasikan bahwa manajemen melakukan manajemen laba pada laporan keuangan komersial. Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh

Rohmah *et al.* (2022) menyatakan bahwa beban pajak tangguhan berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Beda halnya dengan Rahman dan Mersa (2020) yang menyatakan bahwa perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Faktor ketiga yang dapat memengaruhi manajemen laba adalah ukuran perusahaan. Menurut Agustia dan Suryani (2018), ukuran perusahaan adalah suatu skala di mana dapat diklasifikasikan besar dan kecilnya perusahaan dengan berbagai cara, yaitu total aktiva, *log size*, penjualan, dan kapitalisasi pasar. Perusahaan yang besar cenderung lebih diperhatikan oleh pihak-pihak eksternal sehingga manajemen akan lebih berhati-hati dalam mengelola keuangannya (Jao, 2011 dalam Santi dan Wardani, 2018). Perhatian pihak luar tersebut membuat manajemen berpikir dua kali untuk melakukan manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Medyawati dan Dayanti (2017) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Sementara itu hasil penelitian yang dilakukan oleh Paramitha dan Idayati (2020) menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Selain faktor-faktor di atas, diduga terdapat faktor lain yang memperlemah atau memperkuat hubungan variabel-variabel di atas dengan manajemen laba yaitu kepemilikan institusional. Menurut Suparlan dan Timur (2019), kepemilikan institusional merupakan kepemilikan saham oleh pihak institusi lain yaitu kepemilikan oleh perusahaan atau lembaga lain. Melalui proporsi kepemilikan institusional yang besar, pemilik dapat mengarahkan tindakan manajemen untuk menerapkan prinsip akuntansi konservatif dengan

tujuan untuk menghindari tindakan oportunistik manajemen untuk memanipulasi kinerja perusahaan. Hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Rohmah *et al.* (2022) menyatakan bahwa kepemilikan institusional dapat memoderasi hubungan perencanaan pajak dan beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba. Selain itu, Meymuna (2022) juga menyatakan bahwa kepemilikan institusional dapat memoderasi hubungan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. Berbeda halnya dengan hasil penelitian yang dilakukan Khuwailid dan Hidayat (2017) yang berpendapat bahwa kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi hubungan perencanaan pajak terhadap manajemen laba. Sedangkan penelitian yang dilakukan Christabelle *et al.* (2021) serta Angelina dan Atiningsih (2021) menyatakan bahwa kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi hubungan beban pajak tangguhan dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan penelitian-penelitian yang dilakukan sebelumnya masih ditemukan hasil penelitian yang tidak konsisten dari setiap variabel yang diuji. Adanya ketidakkonsistenan tersebut membuat peneliti termotivasi untuk melakukan penelitian kembali mengenai faktor-faktor yang memengaruhi manajemen laba. Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian Rohmah *et al.* (2022) dengan judul “Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi”. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah adanya variabel baru yaitu ukuran perusahaan. Alasan peneliti menambahkan variabel ukuran perusahaan dikarenakan ukuran

perusahaan merupakan salah satu hal yang dapat memengaruhi manajemen laba. Perusahaan yang besar cenderung lebih diperhatikan oleh pihak-pihak eksternal sehingga manajemen akan lebih berhati-hati dalam mengelola keuangannya (Jao, 2011 dalam Santi dan Wardani, 2018). Sampel penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Peneliti tertarik menggunakan tahun 2019-2021 dikarenakan, pada tahun tersebut sebagian besar belahan dunia dilanda bencana pandemi COVID-19 yang menyebabkan melemahnya kinerja perusahaan. Dilansir dari umri.co.id, salah satu industri yang terkena dampak dari COVID-19 adalah industri manufaktur. Industri ini mulai mengalami penurunan signifikan pada bulan maret 2020. Dampaknya, banyak perusahaan mengalami penurunan permintaan akan produk yang mengakibatkan menurunnya pendapatan hingga menyebabkan perusahaan mengalami kerugian. Selain itu, alasan pemilihan sampel juga berawal dari adanya temuan peneliti Herwid, 2020 dalam Suhandi (2021) yang menemukan tindakan manajemen laba pada salah satu perusahaan manufaktur. PT Ades Alfindo Putrasetia Tbk (ADES) telah memberikan penyesatan informasi kepada publik terkait kasus perbedaan penghitungan angka produksi dan angka penjualan dalam laporan keuangan perseroan. Menurut Etienne Benet, Direktur Ades, untuk perbedaan volume tersebut menggunakan asumsi harga jual rata-rata diluar Pajak Pertambahan Nilai (PPN). Untuk tahun 2017 perbedaan volume terhadap penjualan bersih diestimasikan sebesar maksimum Rp13 miliar. Untuk tahun 2018 sebesar Rp45 miliar, untuk tahun 2019 sebesar Rp55 miliar. Estimasi tersebut dapat mempresentasikan

perbedaan maksimum sebesar 10 persen, 30 persen, 32 persen dan 3 persen lebih rendah dari penjualan yang telah dilaporkan pada tahun-tahun yang disebut di atas. Akibatnya laporan keuangan PT ADES pada tahun 2017-2019 dinyatakan terlalu tinggi (*overstated*). Manajemen laba yang dilakukan oleh PT ADES termasuk pendapatan penghasilan (*increasing income*) karena PT ADES merekayasa penjualan bersih sehingga laba PT ADES menjadi meningkat. PT ADES melakukan manajemen laba dengan tujuan untuk menarik investor agar menanamkan saham di perusahaan tersebut.

Berdasarkan latar belakang di atas, maka peneliti tertarik melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh Perencanaann Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah disampaikan di atas maka rumusan masalah yang akan diuji adalah sebagai berikut ini.

1. Apakah perencanaan perpajakan berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
2. Apakah beban pajak tangguhan berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?

4. Apakah kepemilikan institusional memoderasi pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
5. Apakah kepemilikan institusional memoderasi pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
6. Apakah kepemilikan institusional memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?

C. Tujuan Penelitian

Sesuai dengan latar belakang dan rumusan masalah di atas, maka tujuann penelitian adalah sebagai berikut ini.

1. Untuk menguji apakah perencanaan perpajakan berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
2. Untuk menguji apakah beban pajak tangguhan berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
3. Untuk menguji apakah ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
4. Untuk menguji apakah kepemilikan institusional memoderasi pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?

5. Untuk menguji apakah kepemilikan institusional memoderasi pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?
6. Untuk menguji apakah kepemilikan institusional memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI tahun 2019-2021?

D. Manfaat Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka penelitian ini diharapkan bisa memberikan manfaat sebagai berikut ini.

1. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi perusahaan dalam meningkatkan dan memperbaiki manajemen laba perusahaan.

2. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi investor dalam mempertimbangkan investasi selanjutnya.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi sumber informasi dan referensi bagi peneliti selanjutnya, terutama peneliti yang berhubungan dengan manajemen laba.

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah dilakukan mengenai pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba dengan kepemilikan institusional sebagai variabel pemoderasi, maka dapat disimpulkan hal-hal sebagai berikut ini.

1. Perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Perencanaan yang tidak berpengaruh terhadap manajemen laba diakibatkan karena kecenderungan bahwa manajemen akan mementingkan kepentingannya masing-masing dalam hal untuk memperoleh bonus atau *reward*. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan Kanji (2019) dan Rohmah *et al.* (2022) yang menyatakan bahwa perencanaan pajak tidak berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.
2. Beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba dapat disebabkan karena terdapat peraturan beban pajak tangguhan dalam akuntansi komersial dan juga akuntansi fiskal yang diatur sesuai peraturan perpajakan. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Rahman dan Mersa (2020) serta Timurlana dan Muhamad (2015) yang menyatakan

bahwa beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

3. Ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba
Perusahaan yang besar lebih diperhatikan oleh masyarakat. Semakin besar ukuran suatu perusahaan, peluang untuk melakukan manajemen laba semakin kecil. Kondisi tersebut dapat terjadi dikarenakan perusahaan besar menjaga nama baiknya. Penelitian ini sejalan dengan penelitian Santi dan Wardani (2018) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba
4. Kepemilikan institusional tidak memoderasi pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Ada dan tidaknya kepemilikan institusional tidak dapat mempengaruhi perencanaan pajak terhadap manajemen laba perusahaan. Penelitian ini tidak sejalan dengan Nisa dan Ernandi (2022) serta Khuwailid dan Hidayat (2017)
5. Kepemilikan institusional tidak memoderasi pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Dengan adanya aturan pajak yang semakin ketat, dengan dan atau tanpa adanya kepemilikan institusional, variabel moderasi tersebut tidak mampu mempengaruhi beban pajak tangguhan terhadap praktik manajemen laba. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Christabelle *et al* (2022) yang menyatakan kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba.

6. Kepemilikan institusional tidak memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Perusahaan yang besar lebih memiliki tingkat kehati-hatian dalam melakukan pelaporan keuangan karena perusahaan yang besar lebih diperhatikan oleh masyarakat sehingga informasi yang dipublikasikan kepada pihak masyarakat akan semakin transparan. Hal tersebut dapat meminimalkan terjadinya tindakan kecurangan terhadap pelaporan laba perusahaan yang mungkin akan dilakukan oleh pihak manajemen. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Angelina dan Atiningsih (2022) yang menyatakan bahwa kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan yang diperoleh, dapat dikemukakan saran berikut ini.

1. Bagi Perusahaan

Bagi Perusahaan, terutama perusahaan manufaktur dapat memperhatikan total aset yang dimiliki perusahaan, di mana hal tersebut terbukti bahwa perusahaan yang memiliki banyak aset akan berpengaruh negatif pada manajemen laba. Oleh karena itu, hal tersebut dapat menjadi bahan pertimbangan perusahaan dalam melakukan manajemen laba.

2. Bagi Investor

Bagi investor yang akan melakukan investasi pada perusahaan manufaktur dapat memperhatikan ukuran perusahaan yang diukur dengan total aset, di mana hal tersebut terbukti berpengaruh negatif terhadap

manajemen laba, dengan memperhatikan faktor tersebut, investor dapat melakukan investasi dan mendapatkan keuntungan di masa mendatang.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk menambah atau mengganti variabel bebas yang diduga dapat mempengaruhi nilai perusahaan. Sesuai dengan uji determinasi bahwa 72,8% variabel yang tidak diteliti, seperti profitabilitas yang terbukti berpengaruh terhadap manajemen laba pada penelitian Lestari dan Wulandari (2019) dan *leverage* yang terbukti berpengaruh pada manajemen laba pada penelitian Lestari *et al.* (2017). Serta memperluas sampel penelitian dan periode pengamatan agar dapat memprediksi hasil penelitian dari masing-masing sektor maupun indeks perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahim, A. 2015. Mendeteksi Earnings Management. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*. 1 (2): 104-111.
- Agustia, Y. P., dan E. Suryani. 2018. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*. 10 (1): 71-82.
- Angelina, E., dan S. Atiningsih. 2021. Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi Pengaruh *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Sensitivitas Kekayaan Eksekutif terhadap Manajemen Laba. *Indicators: Journal of Economic and Business*. 2 (1): 30-41.
- Arifah, D. A. 2012. Praktek Teori Agensi pada Entitas Publik dan Non Publik. *Jurnal Prestasi*. 9 (1): 85-95.
- Astuti, A. Y., E. Nuraina, dan, A.L. Wijaya. 2017. Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba. *FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi*. 5(1): 85-96
- Baraja, L. M., Y.Z. Basri, dan V. sasmi. 2019. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak dan Aktiva Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Trisakti*. 4 (2): 191-223.
- Christabelle, A., E. Trisnawati, dan A. Firmansyah. 2021. Dapatkah Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Kualitas Laba? *E-Jurnal Akuntansi*. 32 (3): 580-592.
- Devanka, D., I.D.M. Endiana, dan P.D. Kumalasari. 2022. Analisis Faktor-Faktor yang memengaruhi Manajemen Laba. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi*. 4 (1): 85-96.
- Felicya, C., dan P. Sutrisno. 2020. Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. 22 (1): 129-138.
- Ghozali, I. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Edisi 5 Cetakan V. Badan Penerbit Universitas Diponegoro. Semarang.
- Ghozali, I. 2013. *Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro. Semarang.
- Hakim, A. R., dan S. Praptoyo. 2015. Pengaruh Aktiva Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)* 4 (7): 85-96.
- Indriani, P., dan M.P. Priyadi. 2022. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Beban Pajak Kini, Perencanaan Pajak, dan Pergantian Ceo terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*: 11 (3): 21-45.

- Indrianto, N., dan B. Supomo. 2016. Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen. BPFE. Yogyakarta.
- Islamliah, F. 2020. Pengaruh Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Manajemen Terapan*. 1 (3): 225-230.
- Jeradu, E. F. 2021. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen, dan Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba. Akmenika: *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*. 18 (1): 12-35.
- Kanji, L. 2019. Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *Bongaya Journal for Research in Accounting (BJRA)*. 2 (1): 20-27.
- Khuwailid, K., dan N. Hidayat. 2017. Peran Pemoderasi Kepemilikan Institusional pada Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba Akrua. *Jurnal Riset Akuntansi dan Perpajakan (JRAP)*. 4 (01): 117-133.
- Kristianto, W., dan P. Apriwenni 2018. Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran Perusahaan dan Opini Audit terhadap Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan. *Jurnal Bina Akuntansi*. 5 (2): 224-252.
- Kusumah. 2020. COVID-19 dan Industri Manufaktur di Indonesia. <https://feb.umri.ac.id/covid-19-dan-industri-manufaktur-di-indonesia-sebuah-catatan-ringan/>. Diakses 1 April 2023.
- Lestari, D. S. A., I. Kurnia, dan Y. Yuniati. 2018. Pengaruh Perencanaan Pajak dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi)*. 2 (3): 129-150.
- Lestari, K. C., dan S.O. Wulandari. 2019. Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akademi Akuntansi*. 2 (1): 1-30.
- Lubis, I., dan S. Suryani. 2018. Pengaruh Tax Planning, Beban Pajak Tangguhan dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. 7 (1): 41-58.
- Medyawati, H., dan A.S. Dayanti. 2017. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba: Analisis Data Panel. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*. 21 (3): 34-65
- Meymuna, T. 2022. Analisis Pengaruh Earning Power, Free Cash Flow, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Periode 2016-2020. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. 7 (1): 41-58.
- Nisa, N. Q., dan H. Ernandi. 2022. Effect of Tax Planning, Deffered Tax Assets and Deferred Tax Burden on Earnings Management using Institutional Ownership as a Moderating Variabel. *Academia Open*. 7, 10 – 210

- Nurgiyantoro, B., Gunawan., dan Marzuki. 2015. *Statistika Terapan untuk Penelitian Ilmu Sosial (Teori dan Praktik dengan IBM SPSS Statistic 21)*. Gadjah Mada University Press. Yogyakarta.
- Paramitha, D. K., dan F. Idayati. 2020. Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*. 9 (2): 12-23
- Poerbasari, H., dan N. Sasongko. 2012. Praktek Manajemen Laba pada Perusahaan *Go Public* di Indonesia dengan Pendekatan Long Term dan Short Term Accrual Model. *Jurnal Manajemen Bisnis*. 1 (1): 1-15.
- Pratomo, D., dan N. Alma. 2020. Pengaruh Dewan Komisaris Bebas, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Asing terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018). *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*. 13 (2): 98-107.
- Putri, P. A. 2017. Pengaruh Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*. 6 (1): 23-54
- Rahman, F., dan Mersa, N. A. 2020. Perencanaan Pajak Dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *JAMDI Jurnal Akuntansi Multi Dimensi*. 3 (2): 1-26
- Rahmawati, R. I., S.M. Ani, dan I. Masri. 2021. Analisis Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *ESENSI: Jurnal Manajemen Bisnis*. 24 (2): 255-275.
- Rohmah, F. A., D.P. Hapsari, dan D.S. Framita. 2022. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi. " *LAWSUIT*" *Jurnal Perpajakan*. 1 (1): 1-15.
- Romantis, O., K. Heriansyah, D.W. Soemarsono, dan W. Azizah. 2020. Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba yang Dimoderasi oleh Penurunan Tarif Pajak (Diskon Pajak). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Manajemen*. 16 (1): 45-76
- Santi, D. K., dan D.K. Wardani. 2018. Pengaruh *Tax Planning*, Ukuran Perusahaan, *Corporate Social Responsibility* (CSR) terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*. 6 (1): 11-24
- Setiawan, E. R. 2019. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (*Doctoral dissertation*, Universitas Peradaban). Jawa Tengah.
- Simanjuntak, S. P. 2022. Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, Nilai Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2020. *Jurnal*

- EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 10 (1): 1089-1103.
- Suhanda, A. F. 2021. Pengaruh *Return On Assets (ROA)* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* (*Doctoral dissertation*, Univeristas Komputer Indonesia). Jawa Barat.
- Sumomba, C. R., dan Y.S. Hutomo. 2012. Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba, 16 (2): 20-46.
- Suparlan, S. E., dan S.L. Timur. 2019. Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial terhadap Nilai Perusahaan dengan Proporsi Dewan Komisaris Bebas sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015). 2 (3): 129-150.
- Surbakti, I. A. B., dan N.M. Machdar. 2020. Pengaruh Perencanaan Pajak dan Relevansi Nilai Laba terhadap Nilai Perusahaan dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi. *KALBISIANA Jurnal Sains, Bisnis dan Teknologi*. 8 (4): 3928-3936.
- Wardoyo, D. U., L.A. Rahmanissa, dan Y.R. Putri. 2022. Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, *Leverage*, Dan *Earning Power* terhadap Manajemen Laba. *ULIL ALBAB: Jurnal Ilmiah Multidisiplin*.1 (2): 69-78