

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN
LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
OTOMOTIF DAN KOMPONEN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
TAHUN 2010-2017**

Enong Muiz

Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. Hamka

Heni Ningsih

Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. Hamka

heniningsih12@gmail.com

Abstrak. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perencanaan pajak, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah “manajemen laba” sebagai variabel dependen serta “perencanaan pajak, kepemilikan manajemen dan ukuran perusahaan” sebagai variabel independen. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* yaitu penetapan sampel berdasarkan kriteria tertentu maka sampel yang digunakan adalah 4 (empat) perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang telah memenuhi kriteria yang sudah ditentukan. Sedangkan, data yang digunakan berupa data sekunder yang didapatkan dari Laporan Keuangan Tahunan yang terdapat di website Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknis pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, analisis koefisien determinan R^2 dan uji hipotesis dengan menggunakan SPSS versi 20.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial perencanaan pajak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba sedangkan kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Namun, secara simultan perencanaan pajak, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Hal tersebut dibuktikan dengan tingkat signifikansi secara parsial perencanaan pajak sebesar $(0,116 > 0,050)$ dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($1,624 < 2,048$), tingkat signifikansi secara parsial kepemilikan manajerial sebesar $(0,015 < 0,050)$ dengan nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($2,581 > 2,048$) dan tingkat signifikansi secara parsial ukuran perusahaan sebesar $(0,000 < 0,050)$ dengan nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($6,329 > 2,048$).

Dari hasil penelitian ini peneliti memberikan beberapa saran bagi penelitian selanjutnya untuk mendapatkan hasil yang lebih baik karena hasil yang didapatkan peneliti masih banyak kekurangan dan perlu dilakukan penelitian selanjutnya.

Kata Kunci : *Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba.*

PENDAHULUAN

Laporan keuangan adalah alat terpenting yang digunakan sebagai bahan pengambilan keputusan oleh manajer dalam perusahaan. Laporan keuangan merupakan informasi akuntansi yang menggambarkan posisi keuangan perusahaan dan hasil usaha perusahaan pada suatu periode tertentu (Islahuzzaman, 2012 : 242). Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 1 tahun 2017 menjelaskan bahwa tujuan laporan keuangan adalah untuk memberikan informasi mengenai posisi keuangan, kinerja keuangan dan arus kas entitas yang bermanfaat bagi sebagian besar pengguna laporan keuangan dalam pembuatan keputusan ekonomi. Jumlah laba perusahaan merupakan informasi terpenting yang terdapat dalam laporan keuangan.

Laba merupakan gambaran hasil dari kegiatan usaha perusahaan, akan tetapi laba sering menjadi target rekayasa yang dilakukan pihak manajemen untuk meminimalkan atau memaksimalkan laba. Dengan kata lain, manajemen melakukan praktik manajemen laba (*earning management*). Manajemen laba adalah suatu tindakan yang mengatur laba sesuai dengan yang dikehendaki oleh pihak tertentu atau terutama oleh manajemen perusahaan. Tindakan manajemen laba sebenarnya didasarkan oleh berbagai tujuan yang terkandung didalamnya. Hal ini tidaklah aneh karena tingkat keuntungan atau laba yang diperoleh sering dikaitkan dengan prestasi manajemen disamping memang adalah suatu yang lazim bahwa besar kecilnya laba yang diperoleh (Irham Fahmi, 2014 : 519).

Salah satu contoh kasus yang terjadi di Indonesia yaitu kelompok usaha Ancora dituding merekayasa laporan keuangan dengan maksud untuk menghindari pembayaran pajak. Salah satu anak usaha yang diduga berusaha menghindari pajak adalah PT Ancora Mining Service dengan cara merekayasa laporan pembayaran bunga utang dan penerimaan dari sumbangan luar negeri. PT Ancora juga melaporkan ada pembayaran bunga utang padahal dalam neracanya tidak ditemukan adanya utang. Demikian juga dengan

penerimaan dari sumbangan yang dilaporkan hanya untuk mengurangi pembayaran pajak.

Dokumen laporan keuangan yang diduga telah direkayasa adalah terbitan 31 Desember 2008. Nilai pembayaran bunga utang yang dilakukan sebesar Rp 18 Miliar padahal tidak ada utang yang perlu dibayar. Selain itu, tercatat ada sumbangan sebesar 500.000 dollar AS yang diberikan perusahaan tambang *Middle East Coal (MEC)* merupakan perusahaan yang terpusat di Singapura dan Jakarta. Setelah itu, terdapat peningkatan jumlah anak perusahaan pada kelompok usaha Ancora ini menjadi 19 perusahaan. Hal itu mengindikasikan akan terjadi rekayasa terhadap laporan keuangan yang memungkinkan ada perbedaan harga jual produk antara induk perusahaan di satu negara dengan anak perusahaan di negara berbeda agar menurunkan kewajiban pajak.

Temuan sumbangan itu ditemukan Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) yang mengindikasikan aliran dana dari *MEC* ke yayasan milik kelompok usaha Ancora. Sumbangan ini mencurigakan karena tidak pernah dilaporkan pajak penerimaannya. *MEC* memiliki yayasan sendiri mengapa harus diserahkan pada yayasan milik Ancora. Kecurigaan lain juga muncul dalam laporan investasi Ancora. Dalam neraca tertanggal 31 Desember 2008 tidak ada laporan investasi yang dilakukan Ancora Mining Service. Namun, dalam laporan laba rugi dibukukan penghasilan senilai Rp 34,96 miliar (www.kompas.com, diakses pada tanggal 19 November 2017).

Menurut Scott (2014) mengemukakan faktor yang menyebabkan terjadinya manajemen laba yaitu *bonus purposes, contracting motivation, to meet investor's earnings motivation, initial public offering* dan pentingnya memberi informasi kepada investor.

Terkait dengan hal di atas, pemerintah dalam tindakan mengurangi praktik manajemen laba yang dilakukan perusahaan terkait pemungutan pajak mengeluarkan aturan pelaksanaan ketentuan Peraturan Menteri Keuangan (PMK) yaitu PMK-238/PMK.03/2008. Pemerintah

telah merevisi beberapa Undang-Undang (UU) perpajakan. Salah satunya adalah merevisi UU pajak penghasilan. UU PPh No. 36 tahun 2008 telah terjadi perubahan tarif pajak badan yang semula menganut sistem tarif pajak berlapis (10%, 15% dan 30%) menjadi tarif tunggal yaitu sebesar 28% yang mulai berlaku efektif pada 1 Januari 2009 dan tarif 25% yang mulai berlaku efektif pada 1 Januari 2010 (Afriyanti, 2011).

Dalam teori keagenan (*agency theory*), hubungan antara *principal* dan *agent* mempunyai kepentingan yang berbeda. Dimana, *principal* mempunyai keinginan agar perusahaan dapat membayar pajak dengan sesuai. Sedangkan, *agent* lebih cenderung melakukan usaha meminimumkan beban pajak. Oleh karena itu, upaya yang dilakukan manajemen untuk memperoleh laba yaitu adanya perubahan tarif pajak badan dengan mengalokasikan laba tahun sebelum perubahan tarif pajak badan ke tahun sesudah perubahan tarif pajak. Dengan kata lain, memindahkan penghasilan bersih ke periode pajak yang tarifnya lebih rendah.

Diberlakukannya UU No. 36 tahun 2008 diharapkan memberi keringanan beban pajak bagi perusahaan tetapi perusahaan tetap menganggap pajak menjadi sebuah beban yang harus dibayarkan. Kondisi tersebut memicu pemerintah untuk melakukan perencanaan terhadap pajak agar perusahaan tidak dapat melakukan praktik manajemen laba. Perencanaan pajak (*tax planning*) adalah minimisasi penghasilan kena pajak dalam tahun berjalan dapat diinterpretasi sebagai maksimisasi penghasilan kena pajak di kemudian hari (Harnanto, 2013 : 19).

Suatu *tax planning* yang baik seharusnya tidak melanggar undang-undang dan peraturan perpajakan yang berlaku. Bila suatu *tax planning* ingin dipaksakan melanggar ketentuan perpajakan maka itu membuat wajib pajak merupakan resiko pajak yang sangat berbahaya dan mengancam keberhasilan perencanaan pajak. Secara bisnis dan masuk akal (*reasonable*) karena perencanaan pajak merupakan bagian yang tidak terpisahkan

dari perencanaan menyeluruh perusahaan baik jangka pendek maupun jangka panjang maka perencanaan yang tidak masuk akal akan memperlemah perencanaan itu sendiri.

Pada umumnya, perencanaan pajak merujuk kepada proses merencanakan transaksi wajib pajak agar utang pajak berada dalam jumlah yang minimal tetapi masih dalam bingkai peraturan perpajakan. Penelitian Ratna Eka Puji Astutik (2014), menunjukkan bahwa perencanaan pajak memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba di perusahaan manufaktur yang bergerak dalam bidang makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini menunjukkan bahwa semakin baik perusahaan melakukan perencanaan pajak maka manajemen laba yang diterapkan dalam perusahaan juga semakin baik.

Penelitian tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Ferry Aditama dan Anna Purwaningsih (2013), menunjukkan bahwa perencanaan pajak memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba di perusahaan non-manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini menunjukkan bahwa kecilnya pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan non-manufaktur dikarenakan oleh perusahaan nonmanufaktur kurang merespon penurunan tarif pajak dari 28% ke 25% yang mulai berlaku efektif tahun 2010 sehingga perusahaan non-manufaktur kurang siap dan kurang maksimal untuk menggeser periode biaya atau pendapatan.

Struktur kepemilikan menjadi penting dalam teori keagenan karena sebagian besar argumentasi konflik keagenan disebabkan oleh adanya pemisahan kepemilikan dan pengelolaan. Tidak jarang pihak manajemen yaitu manajer perusahaan mempunyai tujuan dan kepentingan lain yang bertentangan dengan tujuan utama perusahaan dan sering mengabaikan kepentingan pemegang saham. Perbedaan kepentingan antara manajer dan pemegang saham ini mengakibatkan timbulnya konflik yang biasa disebut *agency conflict*. Mekanisme yang dapat dilakukan untuk meredam

konflik kedua belah pihak dengan cara menawarkan manajer bonus opsi saham dengan kata lain manajer akan menerima kompensasi berbasis saham.

Pemberian kompensasi untuk manajer akan mengakibatkan peningkatan kepemilikan manajerial. Kepemilikan manajerial adalah kepemilikan saham oleh pihak manajemen perusahaan. Kepemilikan saham manajerial dapat mensejajarkan antara kepentingan pemegang saham dengan manajer karena manajer ikut merasakan langsung manfaat dari keputusan yang diambil dan manajer yang menanggung resiko apabila ada kerugian yang timbul sebagai konsekuensi dari pengambilan keputusan yang salah. Kepemilikan manajerial memberikan kesempatan manajer terlibat dalam kepemilikan saham sehingga dengan keterlibatan ini kedudukan manajer sejajar dengan pemegang saham dan dapat meningkatkan kinerja manajer (Sugiarto, 2009 : 80).

Pada penelitian Puji Asih (2013), menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba di perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar kepemilikan manajerial yang dimiliki oleh manajer maka semakin tinggi pula praktik manajemen laba di perusahaan.

Penelitian tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Frendy Sutikno, Wahidahwati dan Nur Fadjrih Asyik (2012), menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini menunjukkan bahwa manajer memiliki porsi kepemilikan dan bertindak sama seperti pemegang saham dan memastikan bahwa laporan keuangan telah disajikan secara wajar sesuai kondisi riil perusahaan.

Ukuran perusahaan merupakan suatu indikator penting untuk mengetahui aktivitas operasional perusahaan yang lebih kompleks. Ukuran perusahaan menggambarkan besar kecilnya suatu perusahaan yang ditunjukkan oleh

total aktiva, jumlah penjualan, rata-rata total penjualan dan rata-rata total aktiva. Perusahaan yang besar mendapat perhatian lebih dari pihak eksternal seperti investor, kreditor maupun pemerintah. Oleh karena itu, perusahaan yang berukuran besar lebih berhati-hati dalam melaporkan kondisi keuangannya. Sedangkan, perusahaan yang berukuran lebih kecil cenderung melakukan manajemen laba dengan melaporkan laba yang lebih besar untuk menunjukkan kinerja keuangan yang memuaskan (Makaombohe dkk, 2014 : 664).

Pada penelitian Frendy Sutikno, Wahidahwati dan Nur Fadjrih Asyik (2012), menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini menunjukkan bahwa pada umumnya besar kecilnya total penjualan yang dimiliki perusahaan mengindikasikan besar kecilnya perusahaan berdampak terhadap manajemen laba yang dilakukan perusahaan dimana disebabkan oleh perusahaan besar cenderung lebih kecil melakukan tindakan manajemen laba dibandingkan perusahaan kecil.

Penelitian tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Sosiawan (2012), menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini menunjukkan bahwa motivasi dewan direksi melakukan manajemen laba tidak didasarkan pada ukuran perusahaan. Adanya asimetri informasi yang berupa perolehan informasi dewan direksi lebih besar daripada informasi yang diterima oleh investor itu menjadi dasar motivasi tindakan manajemen laba oleh dewan direksi.

METODE PENELITIAN

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diambil dari laporan keuangan tahunan perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2010-2017.

Metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah kuantitatif. Metode kuantitatif adalah metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat *positivisme*, digunakan untuk meneliti populasi atau sampel tertentu sebagai upaya untuk memperoleh data yang valid (Sugiyono, 2012:57). Penarikan sampel tersebut menggunakan *purposive sampling* yang merupakan pengambilan sampel secara sengaja sesuai dengan persyaratan atau kriteria sampel yang diperlukan. Data diperoleh dari data yang diterbitkan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI). Operasionalisasi variabel yang digunakan adalah variabel independen (bebas) dan variabel dependen (terikat). Pada penelitian ini variabel dependen (Y) adalah praktik manajemen laba dengan rumus sebagai berikut :

1. Menghitung nilai Total AkruaI (TA) merupakan selisih dari pendapatan bersih (*net income*) dengan arus kas operasi untuk setiap perusahaan dan setiap tahun pengamatan.

Rumusnya sebagai berikut :

$$TA_{it} = Nit - CFO_{it}$$

Keterangan :

TA_{it} = Total akruaI.

Nit = *Net income*.

CFO_{it} = *Cash flows from operation*.

2. Dengan menggunakan koefisien regresi diatas nilai *Non Discretionary Accruals (NDA)*.

Rumusnya sebagai berikut :

$$NDA_{it} = \beta_1 (1/Ait-1) + \beta_2 (\Delta REvt - \Delta RECT/Ait-1) + \beta_3 (PPEt/Ait-1) + \epsilon$$

Keterangan :

NDA_{it} = *Non discretionary accruals* perusahaan i pada periode t.

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$ = Slope untuk perusahaan i pada periode t.

Ait-1 = Total aktiva perusahaan i pada periode t-1.

$\Delta Revt$ = Perubahan pendapatan perusahaan i pada periode t.

$\Delta Rect$ = Perubahan piutang perusahaan i pada periode t.

PPEt = Aktiva tetap perusahaan pada periode t

3. Dengan *Discretionary Accruals (DA)*. Rumusnya sebagai berikut :

$$DTA_{it} = (TA_{it}/Ait-1) - (NDA_{it})$$

Keterangan :

DTA_{it} = *Discretionary total accruals* perusahaan i pada periode t.

TA_{it} = Total akruaI perusahaan i pada periode t.

Ait-1 = Total aktiva perusahaan i pada periode t-1.

NDA_{it} = *Non discretionary accruals* perusahaan i pada periode t.

Sedangkan variabel independen (X) yang terdiri dari :

1. Perencanaan pajak (X₁) menggunakan rumus sebagai berikut :

$$TAXPLAN = \frac{\sum (TPt \times PTI)^{CTE}}{TAt}$$

Keterangan :

TAX PLAN= Perencanaan pajak.

PTI = *Pre-tax income* (Laba sebelum kena pajak).

CTE = *Current portion of total tax expanse* (Beban pajak kini).

TP = Tarif pajak (25%)

TA = Total aset

2. Kepemilikan manajerial (X₂) menggunakan rumus sebagai berikut :

$$KM = \frac{SM}{SB} \times 100\%$$

Keterangan :

KM = Kepemilikan manajerial.

SM = Jumlah saham yang dimiliki manajerial.

SB = Jumlah saham yang beredar.

3. Ukuran perusahaan (X₃) menggunakan rumus sebagai berikut :

$$Size = Ln (TA)$$

Keterangan :

Log = Logaritma

TA = Total aset

Menurut Sugiyono (2014:80), populasi adalah wilayah generalisasi suatu obyek/subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2010-2017 dengan tujuan mengetahui bagaimana caranya pihak manajemen melakukan praktik manajemen laba di suatu perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen.

Menurut Sugiyono (2014:81), sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* yaitu pengambilan sampel secara sengaja sesuai dengan persyaratan atau kriteria sampel yang diperlukan.

Dibawah ini populasi dari perusahaan manufaktur subsektor otomotif dan komponen di BEI sebagai berikut :

Tabel 1:

Daftar Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten
1.	Astra International Tbk.	ASII
2.	Astra Otoparts Tbk.	AUTO
3.	Garuda Metalindo Tbk.	BOLT
4.	Indo Kordsa Tbk.	BRAM
5.	Goodyear Indonesia Tbk.	GDYR
6.	Gajah Tunggal Tbk.	GJTL
7.	Indomobil Sukses International Tbk.	IMAS
8.	Indospring Tbk.	INDS
9.	Multi Prima Sejahtera Tbk.	LPIN
10.	Multistrada Arah Sarana Tbk.	MASA
11.	Nipress Tbk.	NIPS
12.	Prima Alloy Steel Universal Tbk.	PRAS
13.	Selamat Sempurna Tbk.	SMSM
14.	Bintang Oto Global Tbk.	BOGA

Sumber : <http://idx.com>, 2018.

Adapun beberapa kriteria dari sampel yang akan diambil untuk penelitian ini sebagai berikut :

Tabel 2: Kriteria Sampel Penelitian

No	Deskripsi	Jumlah Populasi
1.	Perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) secara berturut-turut selama tahun 2010-2017.	14
2.	Perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang tidak menyajikan laporan keuangan tahunan (<i>annual report</i>) yang sudah di audit selama tahun 2010-2017.	(6)
3.	Perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang menyajikan piutang dalam bentuk dollar selama tahun 2010-2017.	(2)
4.	Perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang mengalami rugi fiskal selama tahun 2010-2017.	(2)
Jumlah Sampel		4
Jumlah Sampel yaitu 4 x 8 tahun		32

Sumber : Diolah oleh peneliti, 2018.

Berdasarkan pemilihan sampel, data yang diperoleh sebanyak 4 perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama 8 (delapan) tahun periode 2010-2017 menjadi 32 data.

Berikut ini perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang menjadi sampel sebagai berikut :

Tabel 3: Daftar Sampel Penelitian

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten
1.	Astra International Tbk.	ASII
2.	Astra Otoparts Tbk.	AUTO
3.	Indospring Tbk.	INDS
4.	Selamat Sempurna Tbk.	SMSM

Sumber : Diolah oleh peneliti, 2018.

Data yang dianalisis dalam penelitian ini berkaitan dengan hubungan antar variabel penelitian. Peneliti melakukan proses analisis data dengan menggunakan analisis akuntansi dan program *Software Program Service Solution (SPSS)* versi 20.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Pada penelitian ini, teknik analisis data menggunakan analisis regresi linear

berganda. Analisis regresi linier berganda dilakukan untuk mengetahui hubungan antara variabel dependen dengan variabel independen dengan melihat hasil dari persamaan regresi dari seluruh data sampel yang telah diolah di SPSS versi 20 tahun 2010-2017. Hasil olah data analisis regresi linier berganda dapat dilihat pada tabel berikut :

Tabel 4: Analisis Regresi Linier Berganda

Model	Unstandardized Coefficients	
	B	Std. Error
(Constant)	-7806502,799	1023040,316
1 Perencanaan Pajak	12,212	7,521
Kepemilikan Manajerial	5,468	2,119
Ukuran Perusahaan	,490	,077

Sumber: Output SPSS versi 20, 2018.

Berdasarkan hasil tabel *coefficients^a*, dapat kita lihat pada kolom *unstandardized coefficients* pada kolom B diperoleh persamaan regresinya sebagai berikut :

$$Y = -7.806.502,799 + 12,212X_1 + 5,468X_2 + 0,490X_3.$$

Dari persamaan regresi linier berganda tersebut dapat diinterpretasikan sebagai berikut :

1. Nilai konstanta sebesar -7.806.502,799 artinya apabila perencanaan pajak (X_1), kepemilikan manajerial (X_2) dan ukuran perusahaan (X_3) nilainya 0 maka nilai manajemen laba (Y) menurun sebesar Rp 7.806.502,799 (dalam Jutaan)
2. Nilai koefisien regresi variabel perencanaan pajak (X_1) bernilai positif sebesar 12,212 artinya apabila perencanaan pajak (X_1) mengalami kenaikan sebesar Rp 1 dan variabel kepemilikan manajerial (X_2) dan ukuran perusahaan (X_3) dianggap konstan maka variabel manajemen laba (Y) akan mengalami kenaikan sebesar Rp 12,212 (dalam Jutaan).

3. Nilai koefisien regresi variabel kepemilikan manajerial (X_2) bernilai positif sebesar 5,468 artinya apabila kepemilikan manajerial (X_2) mengalami kenaikan sebesar Rp 1 dan variabel perencanaan pajak (X_1) dan ukuran perusahaan (X_3) dianggap konstan maka variabel manajemen laba (Y) akan mengalami kenaikan sebesar Rp 5,468 (dalam Jutaan).
4. Nilai koefisien regresi variabel ukuran perusahaan (X_3) bernilai positif sebesar 0,490 artinya apabila ukuran perusahaan (X_3) mengalami kenaikan sebesar Rp 1 dan variabel perencanaan pajak (X_1) dan kepemilikan manajerial (X_2) dianggap konstan maka variabel manajemen laba (Y) akan mengalami kenaikan sebesar Rp 0,490 (dalam Jutaan).

Tabel 5: Uji Statistik T

Model	T	Sig.
(Constant)	-7,631	,000
1 Perencanaan Pajak	1,624	,116
Kepemilikan Manajerial	2,581	,015
Ukuran Perusahaan	6,329	,000

Sumber : Output SPSS versi 20,2018.

Berdasarkan hasil tabel *coefficients^a*, dapat kita lihat pada kolom *T* dan kolom *Sig.* bahwa sebagai berikut :

1. Perencanaan pajak (X_1) memiliki t_{hitung} sebesar 1,624 < t_{tabel} sebesar 2,048 dan nilai signifikansi 0,116 > 0,050 yang berarti bahwa nilai perencanaan pajak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba.
2. Kepemilikan manajerial (X_2) memiliki t_{hitung} sebesar 2,581 > t_{tabel} sebesar 2,048 dan nilai signifikansi 0,015 < 0,050 yang berarti bahwa nilai kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

3. Ukuran perusahaan (X_3) memiliki t_{hitung} sebesar $6,329 > t_{tabel}$ sebesar $2,048$ dan nilai signifikansi $0,000 < 0,050$ yang berarti bahwa nilai ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Tabel 6: Uji Pengaruh Simultan F

Model	F	Sig.
1 Regression	16,386	,000 ^b
Residual		
Total		

Sumber : *Output SPSS* versi 20, 2018.

Berdasarkan hasil tabel *anova*, dapat kita lihat pada kolom *F* dan kolom *Sig.* bahwa nilai regresi f_{hitung} sebesar $16,386 > f_{tabel}$ sebesar $3,630$ dan nilai signifikansi $0,000 < 0,050$ yang berarti nilai perencanaan pajak, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Tabel 7: Analisis Koefisien Determinan R^2

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,798 ^a	,637	,598	321868,943

Sumber : *Output SPSS* versi 20, 2018.

Berdasarkan hasil tabel *model summary*^b, dapat kita lihat pada kolom *Adjusted R Square* bahwa diperoleh nilai sebesar $0,598$ yang berarti semakin besar atau terdapat pengaruh hubungan antara perencanaan pajak, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba atau sebaliknya. Lalu nilai *Adjusted R Square* yang berarti variansi atau naik turunnya nilai manajemen laba, $59,8$ disebabkan oleh naik turunnya nilai perencanaan pajak, kepemilikan

manajerial dan ukuran perusahaan. Sedangkan, sisanya ($100 - 59,8$) $40,2$ disebabkan oleh variabel lain yang tidak masuk ke dalam penelitian misalnya *leverage*, asimetri informasi, proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan, kepemilikan institusional, nilai laba bersih per saham, rasio pendapatan harga dan *CEO duality*.

KESIMPULAN

1. Berdasarkan hasil proses analisis data dengan menggunakan program *Software Program Service Solution (SPSS)* versi 20 didapatkan hasil uji hipotesis bagian uji statistik T dari tabel *coefficients*^a pada kolom *T* dan kolom *Sig.* bahwa sebagai berikut :

- 1) Perencanaan pajak (X_1) memiliki t_{hitung} sebesar $1,624 < t_{tabel}$ sebesar $2,048$ dan nilai signifikansi $0,116$ dimana nilai signifikansi $0,116 > 0,050$ yang berarti bahwa nilai perencanaan pajak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba.
- 2) Kepemilikan manajerial (X_2) memiliki t_{hitung} sebesar $2,581 > t_{tabel}$ sebesar $2,048$ dan nilai signifikansi $0,015 < 0,050$ yang berarti bahwa nilai kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.
- 3) Ukuran perusahaan (X_3) memiliki t_{hitung} sebesar $6,329 > t_{tabel}$ sebesar $2,048$ dan nilai signifikansi $0,000 < 0,050$ yang berarti bahwa nilai ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

2. Berdasarkan hasil proses analisis data dengan menggunakan program *Software Program Service Solution (SPSS)* versi 20 didapatkan hasil uji hipotesis bagian uji pengaruh simultan F dari tabel *anova* dapat kita lihat pada kolom *F* dan kolom *Sig.* bahwa nilai regresi f_{hitung} sebesar $16,386 > f_{tabel}$ sebesar $3,630$ dan nilai signifikansi $0,000 < 0,050$ yang berarti nilai perencanaan pajak, kepemilikan

manajerial dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

3. Berdasarkan hasil uji koefisien determinasi R^2 yang dapat dilihat pada *Adjusted R Square* bahwa diperoleh nilai sebesar 0,598 yang berarti semakin besar atau terdapat pengaruh hubungan antara perencanaan pajak, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba atau sebaliknya. Lalu, nilai *Adjusted R Square* yang berarti variansi atau naik turunnya nilai manajemen laba, 59,8 disebabkan oleh naik turunnya nilai perencanaan pajak, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan. Sedangkan, sisanya $(100 - 59,8) 40,2$ disebabkan oleh variabel lain yang tidak masuk kedalam penelitian misalnya *leverage*, asimetri informasi, proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan, kepemilikan institusional, nilai laba bersih per saham, rasio pendapatan harga dan CEO *duality*.

SARAN SARAN

Setelah menguraikan pembahasan dan mengemukakan kesimpulan peneliti mencoba untuk memberikan saran-saran yang dapat digunakan atau menjadi bahan pertimbangan dalam penelitian selanjutnya dan beberapa saran yang dapat diberikan oleh peneliti sebagai berikut :

1. Berdasarkan hasil penelitian variabel perencanaan pajak menggunakan analisis akuntansi dan program *Software Program Service Solution (SPSS)* versi 20 mendapatkan hasil yang berbeda. Hal ini dapat terjadi karena pemerintah sangat membutuhkan biaya untuk membiayai kegiatan operasional dan pembangunan negara dari beban pajak yang masyarakat sudah setorkan ke kantor pajak. Disisi lain, manajer menganggap pajak merupakan suatu beban yang wajib dibayarkan sehingga manajer mengatur dan mengelola laba supaya dapat membayar pajak sekecil mungkin dan mendapatkan keuntungan sehingga

diharapkan pada penelitian selanjutnya dapat menambahkan sampel agar penelitian selanjutnya mendapatkan hasil yang lebih maksimal.

2. Diharapkan kepada perusahaan yang memiliki aset banyak untuk mengatur asetnya lebih baik lagi dan memperkuat keamanan karena perusahaan yang memiliki aset banyak dapat memicu terjadinya perekayasa laporan keuangan yang dilakukan oleh manajer.
3. Diharapkan penelitian ini bisa memberikan masukan dan pertimbangan bagi perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk menyajikan laporan keuangan secara wajar dan dapat memberikan informasi yang akurat maupun relevan serta terbebas dari adanya kecurangan yang akan sangat menyedihkan para pengguna laporan keuangan dalam proses pengambilan keputusan. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas objek penelitian untuk meneliti aspek-aspek lain yang dapat mempengaruhi praktik manajemen laba sehingga akan tercapai hasil penelitian yang lebih baik.

DAFTAR PUSTAKA

- Afriyanti Y. (2011). *Analisis Respon Wajib Pajak Terhadap Pemberlakuan Undang-Undang Pajak Penghasilan Tahun 2008*. Skripsi. Jakarta : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran.
- AgusR. Sartono. (2010). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi 4. Yogyakarta : BPFE.
- Amah Kalu Ogbonnaya, Michael Chidiebere Ekwe, and John Uzoma Ihendinihu. (2016). *The Influence of Corporate Governance Structure and Ownership Structure against on Earning Management Brewery Industry (On a Nigerian Company Company listed on the Nigerian Stock Exchange)*. *European Accounting Journal, Audit and*

- Financial Research: Vol. 4, No. 7, (published by the European Research and Development Research Center of England in August 2016), pp: 35-45, ISSN : 2054-6319 (print), ISSN : 2054-6327.*Nigeria : Study Program Accounting Faculty of Economics and Business Agricultural University of Michael Okpara, Umudike, Nigeria.
- Bambang Riyanto. (2010). *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan*. Cetakan 10. Yogyakarta : BPFE.
- Budi Susilo. (2010). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Jumlah Komite Audit dan Keahlian Komite Audit terhadap Manajemen Laba (Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI))*. Skripsi. Jakarta : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Bringham, Eugene F. dan Houston Joel F. (2010). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 11 Indonesia. Buku 1. Jakarta: Salemba Empat.
- Chairil Anwar Pohan. (2015). *Manajemen Perpajakan*. Edisi Revisi. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Dwi Martani., dkk. (2012). *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK*. Buku 1. Jakarta: Salemba Empat.
- _____ (2012). *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK*. Buku 2. Jakarta: Salemba Empat.
- Egbunike Amaechi Patrick, Ezelibe Chizoba Paulinus, and Aroh Nkechi Nympha. (2015). *The Effect of Good Corporate Governance on Earnings Management (Companies registered in Nigeria)*. *American Economic Journal, Finance and Management: Vol. 1, No. 5, (December 2015), pp: 482-493.* Nigeria : Study Program Accounting Faculty of Economics and Business at Nnamdi University Azikiwe Awka, State of Anambra, Nigeria and the Federal Polytechnic of Oko, Anambra State, Nigeria.
- Enong Muiz. (2011). *Buku Ajar Perencanaan Pajak*. Buku 2. Jakarta: Uhamka Press.
- Erly Suandy. (2016). *Perencanaan Pajak*. Edisi 6. Jakarta: Salemba Empat.
- Eva Rafika Dewi, Elva Nuraina, dan Nik Amah. (2016). *Pengaruh Tax Planning dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba (Pada Perusahaan Property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. *Jurnal The 9th FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi : Volume. 5, No. 1, (Oktober 2017), hlm : 854-881, ISSN: 2337-9723.* Madiun : Prodi Pendidikan Akuntansi Fakultas Keguruan Ilmu Pengetahuan Universitas Persatuan Guru Republik Indonesia (PGRI) Madiun.
- Ferry Aditama dan Anna Purwaningsih. (2013). *Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba (Pada Perusahaan Nonmanufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI))*. *Jurnal Modus : Volume. 26, No. 1, (Desember 2013), hlm: 33-50, ISSN:0852-1875.* Yogyakarta : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
- Frendy Sutikno, Wahidahwati, dan Nur Fadrijih Asyik. (2012). *Pengaruh Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan di Indonesia*. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Volume.3, No. 10, Desember 2014.* Surabaya : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
- Hanafi, Mahmud M. (2014). *Manajemen Keuangan*. Cetakan kelima. Yogyakarta : BPFE.
- _____ dan Abdul Halim. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Tujuh. Yogyakarta : UPP. AMP YKPN.
- Harahap, Sofyan S. (2013). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta : Rajawali.

- Harnanto.(2013). *Perencanaan Pajak*. Edisi Pertama. Yogyakarta : BPF.
- Ikatan Akuntan Indonesia.(2017). *Standar Akuntansi Keuangan Efektif per 1 Januari 2017*.Jakarta : Ikatan Akuntan Indonesia.
- Imam Ghozali. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*.Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- _____. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Edisi Ketujuh. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Irham Fahmi. (2013). *Pengantar Manajemen Keuangan*.Bandung : Alfabeta.
- _____. (2014). *Manajemen Keuangan Perusahaan dan Pasar Modal*.Bandung : Alfabeta.
- _____. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*.Bandung : Alfabeta.
- Islahuzzaman.(2012). *Istilah-istilah Akuntansi dan Auditing*. Edisi Kesatu. Jakarta : Bumi Aksara.
- Izza Kumala. (2015). *Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Earning Management (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Food and Beverage yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI))*.Skripsi. Jawa Timur : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sidoarjo.
- Kasmir.(2012). *Analisis Laporan Keuangan*.Jakarta : Raja Grafindo Persada.
- Makaombohe, Yuliati Y., Sifrid S.P., dan Victorina Z.T. (2014). *Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2011*. Jurnal EMBA, Volume. 2 No. 1, hal.656-665, Maret 2014.Manado : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sam Ratulangi Manado.
- Mauliridiyah Sevilia Putri dan Farida Titik Dra.(2013). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen laba pada Perusahaan Food and Beverage*.Jurnal *e-Proceeding of Management*, Volume. 1, No. 3, Desember 2014, ISSN :2355-9357. Bandung : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Telkom Bandung.
- MehmetAygün, SuleymanIc,and MustafaSayim. (2014). *The Effects of Corporate Ownership Structure and Board Size on Earnings Management: Evidence from Turkey*. *International Journal of Business and Management* : Vol. 9, No. 12, December 2014, ISSN : 1833-3850 E-ISSN : 1833-8119. Turkey : Study Program Management Faculty of Economics and Administration and AlliantYüzüncü Yil Van University, Mayıs SamsunUniversity: Turkey and University San Diego: CA.
- Muhammad Zain. (2010). *Manajemen Perpajakan*.Jakarta : Salemba Empat.
- Mursyidi. (2010). *Akuntansi Biaya : Conventional Costing, Just In Time, Activity-Based Costing*. Bandung : Refika Aditama.
- Puji Asih. (2013). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktek Manajemen Laba*.Jurnal Telaah Akuntansi dan Bisnis.Volume. 5, No. 02, September 2013, hlm : 191-201.Jakarta : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- Ratna Eka, Puji A. (2014). *Pengaruh Perencanaan Pajak dan Beban Pajak anggihan terhadap Manajemen Laba*. Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Volume.5, No. 3, Maret 2014. Surabaya : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

- Republik Indonesia.(2008). Undang-Undang Republik Indonesia No. 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil dan Menengah.Indonesia: Undang-Undang Republik Indonesia.
- Republik Indonesia. (2008).Undang-Undang Republik Indonesia No. 36 Tahun 2008 dalam Pasal 17 dan Pasal 31E ayat (1) Tentang Pajak Penghasilan (PPH). Indonesia : Undang-Undang Republik Indonesia.
- Republik Indonesia.(2008). Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia PMK-238/PMK.03/2008 Tentang Tata Cara Pelaksanaan Dan Pengawasan Pemberian Penurunan Tarif Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri Berbentuk Perseroan Terbuka.Indonesia : Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia.
- Riduwan dan Sunarto.(2013). *Pengantar Statistika untuk Penelitian Pendidikan Sosial, Ekonomi, Komunikasi dan Bisnis*. Bandung: Alfabeta.
- Rudianto.(2012). *Pengantar Akuntansi : Konsep dan Teknik Penyusunan Laporan Keuangan*. Jakarta : Erlangga.
- Santhi Yuliana Sosiawan. (2012). *Pengaruh Kompensasi, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Earning Power terhadap Manajemen Laba*.Jurnal Riset Akuntansi Keuangan Volume.8, No. 1, Februari 2012.Yogyakarta : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta.
- Scott, William R. (2014). *Financial Accounting Theory*.Canada : Pearson Canada Inc.
- Sri Sulistyanto. (2009). *Manajemen Laba : Teori dan Model Empiris*. Edisi Revisi. Jakarta : Grasindo.
- Subramanyam K.R., dan Wild, John J., et.al. (2010). *Analisis Laporan Keuangan*. Buku 2.Edisi 10.Jakarta : Salemba Empat.
- Sugiarto.(2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri*. Yogyakarta : Graham Ilmu.
- Sugiyono. (2010). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R & D*. Bandung : Alfabeta.
- _____. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R & D*. Edisi Revisi.Bandung: Alfabeta.
- _____. (2014). *Metode Penelitian Bisnis*.Bandung : Alfabeta.
- Sutojo Siswanto dan Aldrige Edward John.(2009). *Good Corporate Governance dan Tata Kelola Perusahaan yang Sehat*.Jakarta : Damar Mulia Pustaka.
- Theresia Christina Tarigan. (2011).*Pengaruh Asimetri Informasi, Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktik Manajemen Laba (Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI))*.Skripsi.Yogyakarta : Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Yogyakarta.
- Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusun Skripsi*. Edisi Revisi. Jakarta : Uhamka Press.
- Website : <http://www.idx.com>
<http://www.kompas.com>