

**PENGARUH MANAJEMEN LABA RIIL DAN AKRUAL TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019)**

SKRIPSI



DISUSUN OLEH:

ALBERT HASRATTO GULO

12170234

PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2021

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Albert Hasratto Gulo
NIM : 12170234
Program studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“PENGARUH MANAJEMEN LABA RIIL DAN AKRUAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019)”

berserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta
Pada Tanggal : 26 Oktober 2021

Yang menyatakan



(Albert Hasratto Gulo)

NIM.12170234

HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI

Diajukan kepada Fakultas Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat

Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Akuntansi

Disusun Oleh:

ALBERT HASRATTO GULO

12170234

**FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA
YOGYAKARTA**

2021

HALAMAN PENGESAHAN

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH MANAJEMEN LABA RIIL DAN AKRUAL TERHADAP AGRESIVITAS
PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019)**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

ALBERT HASRATTO GULO

12170234

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk menerima salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada tanggal 19 Oktober 2021

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dra. Xaveria Indri Prasasyaningsih, M.Si.
(Ketua Tim Penguji)
2. Eka Adhi Wibowo, SE., M.Sc.
(Dosen Penguji)
3. Rossalina Christanti, S.E, M.Acc.
(Dosen Pembimbing)



Yogyakarta, 28 Oktober 2021

Disahkan Oleh,

Dekan Fakultas Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Perminas Pangeran, SE., M. Si



Christine Novita Dera, SE, MAcc, Ak, CA, CMA, CPA.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

“PENGARUH MANAJEMEN LABA RIIL DAN AKRUAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019”.

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk memperoleh Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika kemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi berupa pencabutan gelar Sarjana saya. Demikian pernyataan ini saya buat.

Yogyakarta, 30 September 2021


METERAI TEMPEL
1549AJX444500640
Albert Hasratto Gulo

12170234

Al
Gc

HALAMAN MOTTO

“Jangan menunggu hal-hal menjadi lebih mudah, lebih sederhana, lebih baik. Hidup akan selalu rumit. Hasilkan untuk menjadi sekarang. Jika tidak, Anda akan kehabisan waktu”.

“Hidup itu seperti mengendarai sepeda. Untuk menjaga keseimbangan, Anda harus terus bergerak”.

Kehidupanmu akan menjadi lebih cemerlang dari pada siang hari, kegelapan akan menjadi terang seperti pagi hari

AYUB 11:7

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini dengan bangga dipersembahkan kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan penyertaan-Nya sehingga penulis dalam menulis skripsi ini dapat menyelesaikannya dengan baik.
2. Kedua orangtuaku yang selalu mengingatkan dan memberikan semangat serta doa hingga selesainya skripsi ini.
3. Saudara saya Evan, Kakak Vivin, Abang Nofta, dan sepupu saya Tito yang selalu memberikan motivasi dan dorongan untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Rossalina Christanti, SE, M.Acc, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan masukan dan arahan dalam menulis skripsi ini.
5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Kristen Duta Wacana yang telah memberikan ilmu selama masa perkuliahan.
6. Teman-teman cakarnaga serta teman-teman yang tidak bisa saya sebut satu persatu yang telah menemani di masa perkuliahan dan berbagi suka duka selama di Yogyakarta.
7. Teman-teman seperbimbingan skripsi.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat, limpahan kasih dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi dengan judul: Pengaruh Manajemen Laba Riil Dan AkruaI Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Periode 2015-2019. Skripsi ini ditulis sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana.

Penulis menyadari bahwa dalam menyusun dan mengerjakan laporan skripsi ini tidak terlepas dari tantangan dan hambatan yang ada dan masih penuh dengan kekurangan dan keterbatasan, oleh sebab itu penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun untuk dapat menyempurnakan tulisan skripsi ini untuk lebih baik. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu selama proses penyelesaian skripsi ini kepada:

1. Ibu Rossalina Christanti, SE, M.Acc, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu untuk mengarahkan dan membimbing penulis, serta masukan dan saran untuk penulis dalam menulis skripsi ini.
2. Kedua orangtuaku yang selalu mengingatkan dan memberi semangat serta doa dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Sepupu saya Noviant Trio Gulo yang juga telah membantu dan memberikan semangat untuk menulis skripsi ini.
4. Kakak Vivin dan Abang Nofta yang selalu mendorong dan memotivasi untuk menyelesaikan skripsi.

5. *Support system* saya Putri Dema Agripina yang telah menemani, membantu dan memberikan semangat serta doa dalam menulis skripsi ini.
6. Teman-teman saya Yola, Monica, She-she, Abang Evan, yang telah memberikan waktu dan pikiran untuk menulis Skripsi ini.
7. Dan kepada semua pihak yang telah membantu yang penulis tidak sebut satu persatu.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat membawa manfaat yang sebesar-besarnya bagi penulis khususnya dan para pembaca.

Yogyakarta, 18 September 2021

Penulis

Albert Hasratto Gulo

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. LATAR BELAKANG.....	1
1.2. PERUMUSAN MASALAH.....	4
1.3. TUJUAN PENELITIAN.....	4
1.4. MANFAAT PENELITIAN.....	4
1.5. BATASAN PENELITIAN.....	5
BAB II.....	6
TINJAUAN PUSTAKA.....	6
2.1. LANDASAN TEORI.....	6
2.1.1. <i>Teori Agency</i>	6
2.1.2. Manajemen Laba (Riil dan Akrua).....	6
2.1.3. Agresivitas Pajak.....	11
2.2. PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	12
2.2.1. Pengaruh Manajemen laba riil terhadap Agresivitas pajak.....	12
2.2.2. Pengaruh Manajemen laba Akrua terhadap Agresivitas pajak	14
2.3. Kerangka Pemikiran.....	14

BAB III.....	15
METODA PENELITIAN.....	15
3.1. Data dan Sumber Data.....	15
3.2. Definisi Variabel dan Pengukurannya.....	15
3.2.1. Variabel Independent.....	15
3.2.2. Variabel Dependent.....	18
3.3. Desain Penelitian.....	19
3.4. Metode Statistis dan Uji Hipotesis.....	19
3.4.1. Analisis data.....	19
3.4.2. Uji Statistik t.....	21
3.4.3. Uji F.....	21
3.4.4. Koefisien Determinasi (R^2).....	21
3.4.5. Uji Chow.....	22
3.4.6. Uji Hausman.....	22
3.4.7. Uji Asumsi Klasik.....	23
BAB IV.....	25
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	25
4.1. Sampel Penelitian.....	25
4.2. Statistik Deskriptif.....	26
4.3. Uji asumsi klasik.....	28
4.4. Hasil Pengolahan Data.....	31
4.4.1. Pemilihan Model Data Panel.....	32
4.4.2. Analisis Regresi Linear Berganda.....	33
4.4.3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	35
4.4.4. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	35
4.4.5. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	36
4.5. Pembahasan Hasil.....	37
4.5.1. Manajemen laba riil melalui manipulasi arus kas operasi berpengaruh signifikan dengan arah positif terhadap Agresivitas pajak. 37	
4.5.2. Manajemen laba riil melalui penurunan beban diskresionari berpengaruh signifikan dengan arah positif terhadap Agresivitas pajak. 38	
4.5.3. Manajemen laba riil melalui manipulasi produksi berpengaruh tidak signifikan terhadap Agresivitas pajak.....	39

4.5.4. Manajemen laba akrual berpengaruh tidak signifikan terhadap agresivitas pajak.....	39
BAB V.....	41
KESIMPULAN DAN SARAN.....	41
5.1. Kesimpulan.....	41
5.2. Saran.....	42
DAFTAR PUSTAKA.....	43
LAMPIRAN.....	46

©UKPDW

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Perhitungan Jumlah Sampel Penelitian.....	25
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif.....	26
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas.....	29
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	29
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi.....	30
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	31
Tabel 4. 7 Hasil Uji Chow.....	32
Tabel 4. 8 Hasil Uji Hausman.....	32
Tabel 4. 9 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	33
Tabel 4. 10 Hasil Uji F.....	36
Tabel 4. 11 Hasil Uji R.....	36

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	14
---	----

©UKDW

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Sampel Penelitian.....	46
Lampiran 2: Statistik Deskriptif.....	50
Lampiran 3: Uji Normalitas.....	50
Lampiran 4: Uji Heteroskedastisitas.....	51
Lampiran 5: Uji Multikolinearitas.....	51
Lampiran 6: Uji Autokorelasi.....	52
Lampiran 7: Uji Chow.....	52
Lampiran 8: Uji Hausman.....	53
Lampiran 9: <i>Fixed Effect Model</i>	54
Lampiran 10: Data Sampel.....	55
Lampiran 11: Halaman Persetujuan.....	68
Lampiran 12: Kartu Konsul.....	69
Lampiran 13: Lembar Revisi dan bukti ACC Revisi.....	71
Lampiran 14: Poin Keaktifan.....	72
Lampiran 15: Turnitin.....	73

PENGARUH MANAJEMEN LABA RIIL DAN AKRUAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

Albert Hasratto Gulo

12170234

Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Email: albert.spotmy@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh Manajemen Laba Riil Dan AkruaI terhadap Agresivitas Pajak. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan. Periode yang digunakan yaitu 5 tahun (2015-2019). Populasi yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015 -2019. Teknik pengambilan sampel yaitu dengan menggunakan purposive sampling, dengan jumlah sampel sebanyak 110 perusahaan. Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel yang diolah dengan *software* pengolahan data *Eviews 9*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *Cash Flow Operation* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak (2) *Discretionary Expenses* berpengaruh dan signifikan terhadap agresivitas pajak (3) *Production Cost* memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap agresivitas pajak (4) *Discretionary Accrual* memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap agresivitas pajak.

Kata kunci: Manajemen laba riil, Manajemen laba akrual, Agresivitas pajak.

***THE EFFECT OF REAL EARNING MANAGEMENT AND ACCRUAL ON
TAX AGGRESSIVENESS***

Albert Hasratto Gulo

12170234

Business Faculty Accounting Study Program

Duta Wacana Christian University

Email: albert.spotmy@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to empirically examine the effect of Real Earnings Management and Accruals on Tax Aggressiveness. The data used is secondary data in the form of the company's annual report. The period used is five years (2015-2019). The population used is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019. The sampling technique is using purposive sampling, with a total sample of 110 companies. This study uses panel data regression analysis which is processed with Eviews 9 data processing software. The results of this study indicate that (1) Cash Flow Operation has a positive and significant effect on tax aggressiveness (2) Discretionary Expenses have a significant and significant effect on tax aggressiveness (3) Production Cost has no significant effect on tax aggressiveness (4) Discretionary Accrual has no significant effect on tax aggressiveness.

Keywords: Real earnings management, Accrual earnings management, Tax aggressiveness.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. LATAR BELAKANG

Negara Indonesia memiliki sistem pajak yang memberikan pemasukan kas terbesar. Hal ini sesuai dengan tujuan nasional dari bangsa Indonesia untuk memajukan kesejahteraan umum. Dalam struktur APBN (Anggaran Pendapatan Belanja Negara) negara Indonesia pada tahun 2020, perpajakan menyumbang dana sebesar 1.865,7 T, lebih tinggi dibandingkan pemasukan bukan pajak dan Hibah yang masing-masing menyumbang dana sebesar 367 T dan 0.5 T (Kemenkeu, 2020). Berdasarkan penjelasan diatas, dapat diasumsikan bahwa peranan pajak dalam perekonomian negara Indonesia sangatlah besar.

Perusahaan memiliki kewajiban untuk membayar pajak kepada negara seperti yang telah di atur di undang-undang sebagai wajib pajak badan. Hal ini dilakukan sebagai bukti transfer kepemilikan perusahaan terhadap pemerintah. Namun pada pelaksanaannya, banyak perusahaan yang melakukan manipulasi terhadap data pajak yang tidak sesuai dengan pendapatan riil dan akrual perusahaan. Hal ini diungkapkan oleh Arizoni, *et. al.* (2020), bahwa terdapat perusahaan-perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) kerap melakukan *tax planning* (perencanaan pajak) untuk mengurangi biaya wajib pajak yang seharusnya dibayar untuk pemerintah. Walau tidak semua tindakan perencanaan pajak dilakukan secara ilegal, namun semakin banyak celah yang dapat digunakan perusahaan untuk menghindari pajak maka perusahaan dianggap semakin agresif. Oleh karena itu, perusahaan menganggap bahwa hal tersebut merupakan beban yang harus dihindari. Perusahaan dalam menghindari pajak cenderung akan agresif dalam

perpajakan dengan memanfaatkan salah satu tindakan yaitu agresivitas pajak yang dapat menurunkan laba dari perusahaan melalui peranan menajer.

Menurut frank, *et al* (2009) dalam (Nugroho & Firmansyah, 2017) agresivitas pajak (*tax aggressiveness*) merupakan kegiatan manipulasi data untuk menurunkan penghasilan kena pajak. Kegiatan ini juga dapat dikategorikan sebagai penggelapan pajak yang biasa dilakukan oleh banyak perusahaan.

Kegiatan agresivitas pajak ini dapat terjadi akibat adanya manajemen laba. (Simamora, 2017) mengungkapkan bahwa Manajemen laba merupakan suatu tindakan yang dilakukan oleh manajemen perusahaan untuk melakukan perubahan terhadap besar laba yang di hasilkan oleh suatu perusahaan. Hal ini juga diperjelas oleh Scott (2015) dalam Arizoni *et, al* (2020) bahwa besarnya laba yang digunakan sebagai acuan dasar perhitungan pajak menjadi salah satu penyebab timbulnya permasalahan manajemen laba, dengan kata lain perusahaan berupaya untuk menghindari pajak yang tinggi dengan menyajikan laba yang tidak terlalu tinggi melalui manajemen laba.

Secara umum manajemen laba dibagi dua yaitu manajemen laba melalui akrual dan manajemen laba melalui riil. Melalui akrual manajemen laba dilakukan pada manipulasi angka dengan mengubah metode kebijakan akuntansi dalam menyusun laporan keuangan. Sedangkan manajemen laba melalui riil dilakukan pada manipulasi angka yang berdasar pada aktivitas-aktivitas normal perusahaan atau operasional yang mengarah pada penjualan yang tidak wajar, produksi yang dilebihkan, dan pengurangan beban beban diskresional dari perusahaan Wijayanti, dkk (2014) dalam Putri *et, al* (2020)

Penelitian serupa telah diteliti oleh beberapa penulis, menurut (Surahman & Firmansyah, 2017) penelitian ini menemukan bahwa manajemen laba melalui riil dan akrual berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Dimana kedua cara manajemen laba jika tinggi dan rendah maka perusahaan melalui manajer akan cenderung melakukan agresivitas pajak. Dan peneliti lainnya juga mengemukakan hal yang sama (Arizoni et, al 2020) bahwa manajemen laba akrual dan manajemen laba riil berpengaruh terhadap agresivitas pajak

Sebelumnya ada (Jie, Gao, & Wang, 2017) dari China yang didalam penelitian tersebut menyelidiki *trade-off* antara manajemen laba melalui akrual dan manajemen laba melalui riil di perusahaan yang terdaftar di bursa China. Di dalam penelitian tersebut menunjukkan bahwa perusahaan yang berada dalam lingkungan yang ketat, terdaftar ganda, dan perusahaan yang memiliki pertumbuhan lebih tinggi akan lebih mungkin melakukan manajemen laba berbasis akrual karena biaya yang relatif sangat rendah dari jenis manajemen laba.

Oleh sebab itu, penulis mencoba melakukan penelitian fokus terhadap faktor yang dapat mempengaruhi agresivitas pajak salah satunya manajemen laba dengan khusus perusahaan-perusahaan manufaktur yang ada di Indonesia. Penelitian ini mengacu pada penelitian (Arizoni et, al 2020) perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya yaitu dengan rentang waktu yang berbeda dan ditunjukkan dengan penambahan proksi pada manajemen laba riil. Penelitian sebelumnya hanya menggunakan proksi *abnormal cash flow operation* sedangkan dalam penelitian ini menggunakan proksi *abnormal cash flow operation*, *abnormal discretionary expenses* dan *abnormal production costs* untuk menghitung Manajemen laba riil.

Berdasarkan uraian diatas, maka judul yang diambil dalam penelitian ini adalah **“PENGARUH MANAJEMEN LABA RIIL DAN AKRUAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK”**

1.2. PERUMUSAN MASALAH

Berdasarkan dari uraian latar belakang yang penulis jabarkan, maka dapat dirumuskan masalah yang akan dibahas, yaitu sebagai berikut:

1. Mencari bukti empiris tentang pengaruh manajemen laba riil terhadap agresivitas pajak?
2. Mencari bukti empiris tentang pengaruh manajemen laba akrual terhadap agresivitas pajak?

1.3.TUJUAN PENELITIAN

Berdasarkan latar belakang tersebut, maka tujuan penulisan dalam penelitian ini adalah:

1. Untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh manajemen laba riil terhadap agresivitas pajak pada perusahaan.
2. Untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh manajemen laba akrual terhadap agresivitas pajak pada perusahaan.

1.4. MANFAAT PENELITIAN

1. Manfaat Akademis
 - a. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan pengetahuan mengenai pengaruh manajemen laba riil dan akrual terhadap agresivitas pajak.

- b. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi untuk penelitian selanjutnya dan memperkaya penelitian yang terkait pengaruh manajemen laba riil dan akrual terhadap agresivitas pajak.
- c. Penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan dan pengetahuan penulis terutama yang berkaitan dengan manajemen laba dan ilmu perpajakan.

2. Manfaat Praktisi

Penelitian ini diharapkan akan membantu sejumlah *stakeholder* sebagai pertimbangan dalam pengambilan keputusan. Pengambilan keputusan tersebut akan terkait dengan aktivitas investasi, serta pemungutan pajak yang dilakukan oleh pemerintah.

1.5. BATASAN PENELITIAN

Dalam penelitian ini peneliti melakukan batasan dalam melakukan penelitian:

- a. Dalam penelitian ini menggunakan dua variabel independent yaitu Manajemen laba (riil) dan (akrual) dan satu variabel dependent yaitu agresivitas pajak.
- b. Sampel yang dijadikan objek penelitian adalah perusahaan manufaktur yang ada di Indonesia dan terdaftar di BEI pada tahun 2015 sampai dengan 2019.

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris tentang pengaruh manajemen laba riil dan akrual terhadap agresivitas pajak. Populasi dalam penelitian adalah perusahaan yang bergerak di sektor manufaktur dan terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia) selama periode berturut-turut tahun 2015-2019. Data sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 550 (110*5) pengamatan. Analisis menggunakan model regresi berganda dengan *software Eviews 9*. Berdasarkan data yang dikumpulkan, hasil pengujian yang telah dilakukan dan pembahasan pada bagian sebelumnya dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Manajemen laba riil melalui *Cash Flow Operation* memiliki arah yang positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak perusahaan yang diukur dengan ETR (*Effective Tax Rate*). Semakin tinggi manajemen laba riil melalui arus kas operasi sehingga dapat meningkatkan kecenderungan perusahaan untuk melakukan agresivitas pajak.
2. Manajemen laba riil melalui *Discretionary Expense* memiliki arah yang positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak perusahaan yang diukur dengan ETR (*Effective Tax Rate*). Semakin tinggi manajemen laba melalui penurunan beban diskresioner sehingga dapat meningkatkan kecenderungan perusahaan melalui manajer untuk agresif terhadap pajak.
3. Manajemen laba riil melalui *Production Cost* tidak signifikan terhadap agresivitas pajak perusahaan yang diukur dengan ETR (*Effective Tax Rate*).

Semakin rendah manajemen laba riil melalui biaya produksi sehingga menurunkan kecenderungan perusahaan untuk tidak melakukan agresivitas pajak.

4. Manajemen laba akrual dengan *Discretionary Accrual* tidak signifikan terhadap agresivitas pajak perusahaan yang di ukur dengan ETR (*Effective Tax Rate*). Semakin rendah manajemen laba akrual melalui akrual diskresioner maka menurunkan kecenderungan perusahaan untuk tidak agresif terhadap pajak.

5.2. Saran

Penelitian ini kemungkinan besar memiliki beberapa kekurangan dan keterbatasan dimasa mendatang diharapkan dapat memberikan hasil penelitian yang lebih berkualitas lagi dengan adanya beberapa usulan dan saran mengenai beberapa hal diantaranya:

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan perusahaan yang bergerak di sektor selain manufaktur sebagai objek penelitian.
2. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan proxy yang berbeda agar mendapatkan hasil yang berbeda.
3. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel lain sebagai variabel independen ataupun variabel control seperti leverage, ukuran perusahaan, likuiditas, komisaris independen dan jumlah auditor.
4. Penelitian selanjutnya juga diharapkan menggunakan jumlah sampel yang lebih besar dan lengkap ini agar dapat diperoleh hasil yang lebih akurat.

DAFTAR PUSTAKA

- Amril, Alfred, Puspa, D., & Fauziati, P. (2015). Pengaruh Manajemen Laba dan Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia. Vol 7, No.1, pp. 5-13.
- Arizoni, S., Ratnawati, V., & Andreas. (2020). Pengaruh Manajemen Laba Akrua, Manajemen Laba Riil Dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas pajak: Peran Moderasi Foreign Operation. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol. 4, No. 1, pp. 35-47.
- Cahyani, R. (2016). Pengaruh Manajemen Laba Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Penelitian Universitas Syarif Hidayatullah: Jakarta*, pp. 56-82.
- Dechow, P. M. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70: 193-225.
- Frank, et. al (2009). Tax Reporting Aggresiveness and Its Relation to Aggressive. *Journal of Accounting Review*, 467-496.
- Geraldina, I. (2013). Preferensi Manajemen Laba Akrua atau Manajemen Laba Riil dalam Aktivitas Tax Shelter. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Vol. 10, No. 2, Hal. 206-224.
- Geraldina, I. (2014). The Effect of Fair Value of Financial Assets on Information's Content of Future Earnings After Mandatory Adoption of PSAK 50 dan 55(Revised 2006): Evidence From Public Banks in Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 2 Edisi September 2014.
- Ghozali, I. (2013). "Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS21" Edisi 7. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Graham, J. R. (2005). The Economic Implications of Corporate Financial Reporting. *Journal of Accounting and Economics*, 40: 3-73.
- Hastuti, S. (2011). Titik Kritis Manajemen Laba Pada Perubahan Tahap Life Cycle Perusahaan: Analisis Manajemen Laba Riil Dan Manajemen Laba Akrua. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, Vol. 8, No. 2, pp. 107-122.
- Healy, P. M. (1999). A Review Of The Earnings Management Literature And Its Implications For Standard Setting. *Accounting Horizons*, 13, p. 365-383.
- Herawaty, V. (2008). Peran Praktek Corporate Governance sebagai Moderating Variable dari Pengaruh Earnings Management terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2), PP.97-108.

- Hidayanti, A. N. (2013). Pengaruh Antara Kepemilikan Keluarga Dan Corporate Governance Terhadap Tindakan Pajak Agresif. *Skripsi. Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, Semarang*.
- Indonesia, K. K. (2020). *APBN*. <https://www.kemenkeu.go.id/apbn2020>.
- Jensen, M. C. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Jie, G., Gao, B., & Wang, X. (2017). Trade-off between Real Activities Earnings Management and Accrual-based Manipulation-Evidence from China. *Journal of the Chinese Institute of Chemical Engineers*, 1-37.
- Julio, B. d. (2016). Earnings Management and Corporate Investment Decisions. *Finance and Economics Discussion Series 2016-086*, Washington: Board of Governors of the Federal Reserve System.
- Kamila, P. A. (2014). Analisis Hubungan Agresivitas Pelaporan Keuangan dan Agresivitas Pajak. *Simposium Nasional Akuntansi 17 Mataram, Lombok, 2014*.
- Lanis, R., & Richardson, G. (2012). “Corporate Social Responsibility and Tax Aggressiveness: An empirical analysis”. *Journal of Accounting and Public Policy*, pp.86-108.
- Mustika. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity Dan Kepemilikan Keluarga Terhadap Agresivitas Pajak. *JOM Fekon*, Vol. 4, No. 1, pp. 86-100.
- Nugroho, A., & Firmansyah, A. (2017). Pengaruh Financial Distress, Real Earnings Management Dan Corporate Governance Terhadap Tax Aggressiveness. *Journal Of Business Administration*, Vol. 1, No 2, pp. 163-182.
- Putri, L. (2014). “Pengaruh Likuiditas, Manajemen Laba dan Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan”. *Jurnal Akuntansi Universitas Negeri Padang*, Vol.2 No.1. pp. 1-22.
- Putri, M., Saebani, A., & Putra, M. (2020). Pengaruh Manajemen Laba Riil Terhadap Kinerja Perusahaan Setelah Konvergensi International Financial Reporting Standards (IFRS). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi*, Vol. 6, No. 1, pp. 53-70.
- Roychowdhury, S. (2006). Earning Management Through Real Activities Manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, 42, 335-370.
- Scott, W. R. (2015). Financial Accounting Theory seventh Edition. *Toronto: Pearson*.

- Setyamurti, i. a. (2015). Analisis Pengaruh Corporate Governance dan Manajemen Laba Terhadap Likuiditas. *Universitas Diponegoro: Semarang, 2015*.
- Sial, S., Vo, Vinh, X., Al-Haddad, L., & Trang, N. (2019). Impact Of Female Directors On The Board And Foreign Institutional Investors On Earning Manipulation Of Chinese Listed Companies. *Asia-Pacific Journal Of Business Administration*, Vol. 11, No. 3, pp. 288-300.
- Simamora, L. (2017). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi Oleh Political Connection. *Universitas Diponegoro*.
- Surahman, A., & Firmansyah, A. (2017). Pengaruh Manajemen Laba Melalui Penyimpangan Akuntansi Aktivitas Laba Riil Dan AkruaL Terhadap Agresivitas Pajak. *Fundamental Management Journal*, Vol. 2, No. 2, pp. 10-28.
- Zulaikha, L. d. (2016). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak, Study Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Imonesia Tahun 2012-2014. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol.13 No.1.