

**AGRESIVITAS PAJAK, MANAJEMEN LABA DAN
PENGARUHNYA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014)**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN DALAM
MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI
DEPARTEMEN AKUNTANSI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**



**DIAJUKAN OLEH
PAULIN DEBRINA PUSPITARINI
NIM: 041211331066**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016**

SKRIPSI

AGRESIVITAS PAJAK, MANAJEMEN LABA DAN PENGARUHNYA
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014)

DIAJUKAN OLEH
PAULIN DEBRINA PUSPITARINI
NIM: 041211331066

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH :

DOSEN PEMBIMBING,



Dr. Elia Mustikasari, S.E., M.Si., BKP., BAK., Ak., CA., CMA. TANGGAL...

19/5 '16

KETUA PROGRAM STUDI,



Ade Palupi, S.E., MPPM., Ph.D., Ak., CA.

TANGGAL... 19/05/2016

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Paulin Debrina Puspitarini, 041211331066), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 12 MEI 2016



Paulin Debrina Puspitarini
NIM.: 041211331066

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Agresivitas Pajak, Manajemen Laba dan Pengaruhnya terhadap Nilai Perusahaan”. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk menyelesaikan Program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan bimbingan, arahan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan kali ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Hj. Dian Agustia, SE.,M.Si.,Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
2. Ade Palupi, S.E., MPPM., Ph.D., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
3. Dr. Elia Mustikasari, S.E., M.Si., BKP., BAK., Ak.,CA.,CMA. selaku Dosen Pembimbing yang senantiasa meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga dalam memberikan bimbingan dan pengarahan dalam proses penulisan skripsi hingga skripsi ini selesai.
4. Drs. Andry Irwanto, MBA.,Ak. selaku dosen wali yang senantiasa membimbing dan mengarahkan penulis selama proses perkuliahan.
5. Seluruh dosen dan staff Departemen Akuntansi Universitas Airlangga.

6. Orang tua tercinta, Papa, Mama, dan Tante Yank yang senantiasa memberikan dukungan baik moril maupun materiil, kepercayaan, kesabaran, pengorbanan serta doa dan kasih sayang yang tiada tara.
7. Kedua adik tersayang, Engelin Tiara Mustikadewi dan Robertus Derivio Sartono yang selalu menjadi penyemangat agar segera memperoleh gelar S1 dan mendapat pekerjaan yang diinginkan.
8. Keluarga besar Eyang Petrus Sardidjo dan Eyang Floribertus Suharsono yang senantiasa menghaturkan doa dan dukungan demi kesuksesan penulis.
9. Christian Dhanang Wibisono yang tidak pernah berhenti memberi semangat dan selalu sabar menjadi tempat berkeluh kesah selama proses penyusunan skripsi ini.
10. Kedua sahabat tersayang, Gisela Titania Kristi dan Maria Elvira Mere, yang sudah saling mengerti satu sama lain, mau menjadi tempat bercerita dan berkeluh kesah akan semua masalah yang ada.
11. Teman – teman Lovewins, Sari, Romasta, Karina, Sandra, Imey, Izza, Irma, Vanny dan Mirna, yang senantiasa saling menyemangati dan mau berbagai ilmu bersama, baik selama perkuliahan maupun selama proses penyusunan skripsi ini.
12. Teman – teman Cewek, Yovita, Nella, Bella, Krisna, Selly, Shinta, dan Jessica yang selalu mendukung dan memberi semangat satu sama lain, yang selalu setia dalam keadaan apapun.
13. Teman – Teman SKK FEB 2012 yang telah menjadi keluarga sejak awal masuk perkuliahan dan akan tetap menjadi keluarga sampai kapanpun.

14. Teman – Teman HMA UNAIR 2013 dan 2014 yang telah menjadi rumah kedua selama dua tahun perkuliahan dan menjadi tempat berproses bersama serta mengembangkan *soft skill* yang berguna di masa depan.
15. Teman – teman S1 Akuntansi Universitas Airlangga 2012 yang selalu kompak dan solid, serta senantiasa mendukung satu sama lain dan bekerjasama dalam kebersamaan.
16. Teman – teman SMPK St. Carolus dan SMAK St. Louis 1 yang walaupun sudah saling berjauhan tetap mendukung satu sama lain.
17. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dan dukungan selama ini. Semoga kebaikan yang diberikan senantiasa dibalas oleh Tuhan Yang Maha Esa. Amin.

Penulis menyadari bahwa tentu terdapat banyak kekurangan dan keterbatasan dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini, oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi kebaikan bersama. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi maupun referensi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Surabaya,

Penulis

ABSTRAK

Pajak merupakan kewajiban perusahaan kepada negara, di mana pajak tersebut merupakan beban bagi perusahaan yang akhirnya berdampak pada laba. Di sisi lain, laba, yang adalah dasar pengenaan pajak, merupakan indikator yang kerap digunakan untuk menilai suatu perusahaan oleh *stakeholder*. Baik strategi manajemen laba maupun agresivitas pajak merupakan dua strategi yang kerap digunakan perusahaan dalam pelaporan keuangannya. Penelitian ini bertujuan mengetahui pengaruh agresivitas pajak terhadap manajemen laba, dan sebaliknya, pengaruh manajemen laba terhadap agresivitas pajak pada perusahaan yang termasuk kategorisasi LQ45 tahun 2012-2014. Penelitian ini juga ingin melihat respon pasar terhadap manajemen laba maupun agresivitas pajak yang dilakukan perusahaan, yang tercermin dari nilai perusahaan.

Dengan menggunakan analisis regresi linier berganda, penelitian ini memperoleh bukti empiris bahwa agresivitas pajak berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan manajemen laba tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Manajemen laba dipandang sebagai strategi yang menguntungkan bagi investor, terbukti dari hasil analisis yang menunjukkan manajemen laba berpengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan agresivitas pajak tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak, Manajemen Laba, Nilai Perusahaan

ABSTRACT

For a company, tax is an obligation to the state, where the tax is classified as an expense which affects the company's earnings. On the other hand, profit is likely to be known as an indicator for stakeholders in assessing company's overall performance. Both earnings management strategies and tax aggressiveness as well are the two strategies which are commonly used by companies in order to manage their financial reporting. The aim of this research is to determine the effect of tax aggressiveness to earnings management, and vice versa, in LQ45 companies for the years 2012-2014. This research also observes how market response these earnings management and tax aggressiveness strategies, which is reflected in their firm value.

By using multiple linear regression analysis, this research obtained empirical evidence that tax aggressiveness affects earnings management, while earnings management seem to be having no effect to tax aggressiveness. Lastly, earnings management is likely to be seen as profitable strategies by the investors, as the evidence of earnings management positively affects firm value. On the other hand, tax aggressiveness has no significant impact to firm value.

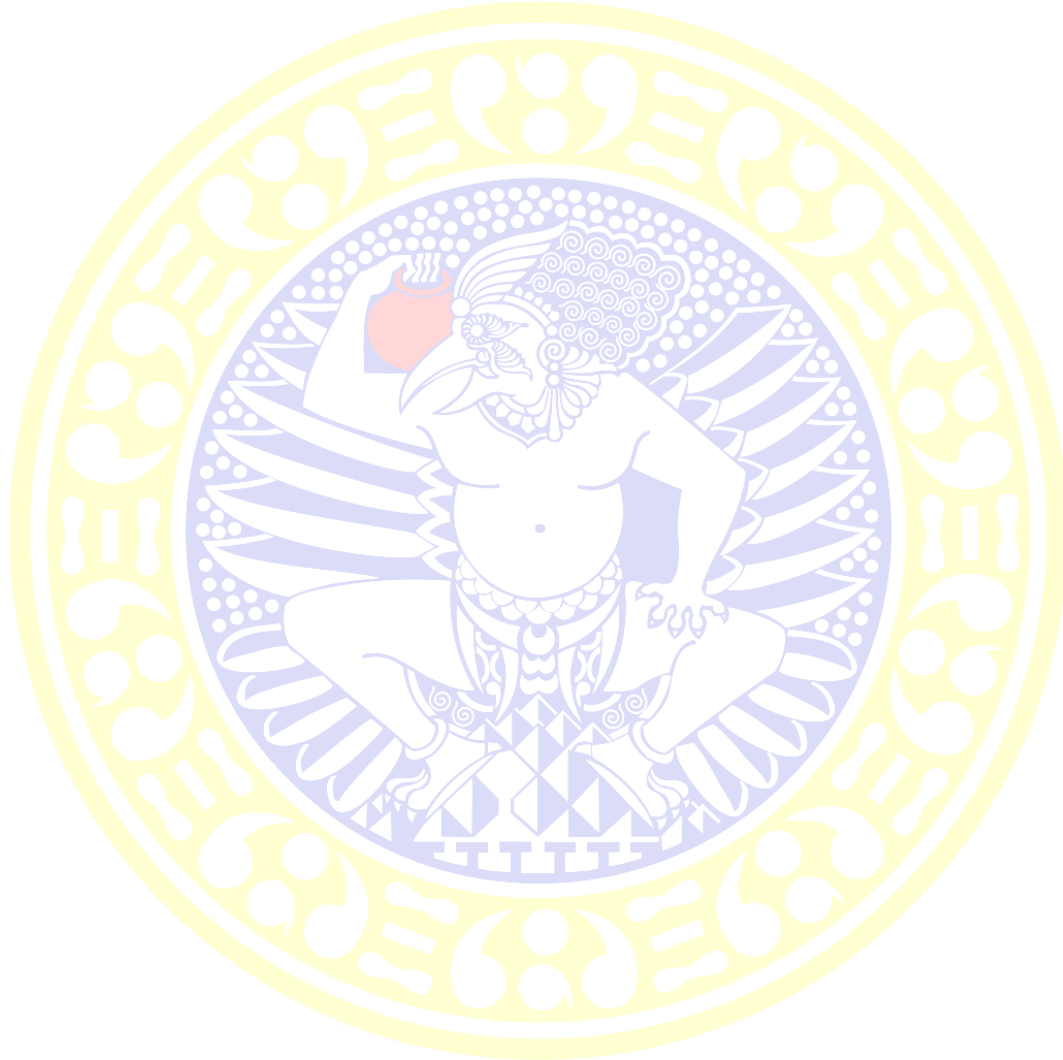
Keywords: Tax Aggressiveness, Earnings Management, Firm Value

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENG ESAHAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan.....	9
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	15
2.1.3 Agresivitas Pajak.....	16
2.1.4 Manajemen laba	19
2.1.5 Nilai Perusahaan.....	22
2.2 Penelitian Terdahulu.....	23

2.3	Pengembangan Hipotesis.....	25
2.3.1.	Pengaruh Agresivitas pajak terhadap Manajemen Laba	26
2.3.2.	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Agresivitas pajak	27
2.3.3.	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan.....	28
2.3.4.	Pengaruh Agresivitas pajak Keuangan terhadap Nilai Perusahaan.	29
2.4	Peta Konseptual	29
BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN.....		32
3.1	Pendekatan Penelitian.....	32
3.2	Identifikasi Variabel	32
3.3	Definisi Operasional Variabel	33
3.4	Jenis dan Sumber Data	41
3.5	Prosedur Pengumpulan Data	41
3.6	Populasi dan Sampel.....	42
3.6.1	Populasi	42
3.6.2	Sampel.....	44
3.7	Teknik Analisis.....	44
3.7.1	Identifikasi Model	45
3.7.2	Uji Asumsi Klasik	46
3.7.3	Uji Statistik.....	49
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		50
4.1	Gambaran Umum Subyek dan Obyek Penelitian	50
4.2	Hasil Statistik Deskriptif	51
4.3	Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis.....	56
4.3.1	Pengujian Asumsi Klasik	57
4.3.2	Analisis Regresi Linier Berganda	63
4.3.3	Hasil Uji Koefisien Determinasi	71
4.4	Pembahasan Hipotesis	72
4.4.1	Pengaruh Agresivitas pajak terhadap Manajemen Laba	72
4.4.2	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Agresivitas pajak	74
4.4.3	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan.....	75

4.4.4	Pengaruh Agresivitas pajak terhadap Nilai Perusahaan.....	76
4.5	Implikasi Penelitian.....	77
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....		80
5.1	Simpulan.....	80
5.2	Saran.....	81
DAFTAR PUSTAKA.....		82

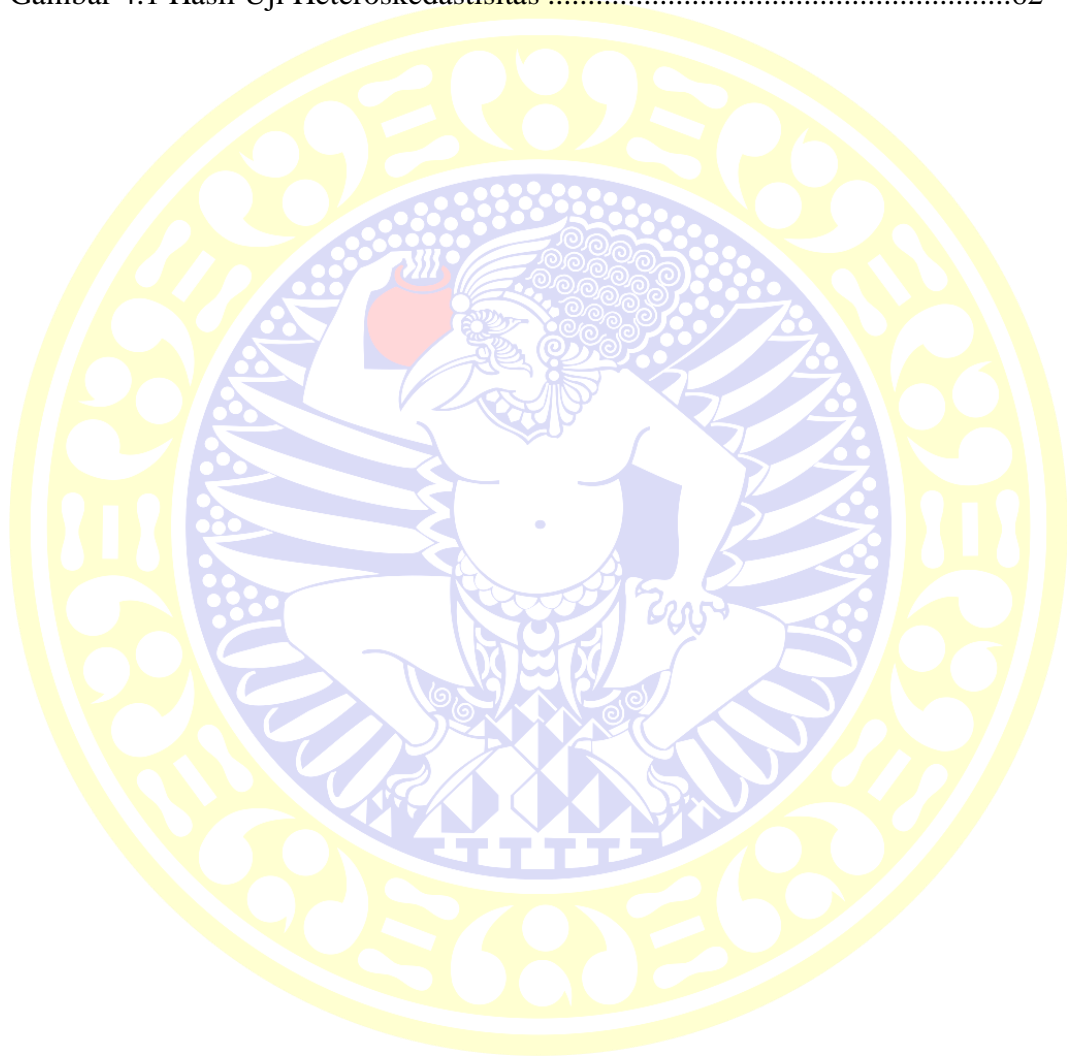


DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Sumber Penerimaan APBN Tahun 2012 – 2014	1
Tabel 3.1 Uji Durbin-Watson.....	47
Tabel 4.1 Jumlah Sampel Penelitian	51
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.3 Daftar perusahaan yang tidak memiliki goodwill atau aset tidak berwujud	54
Tabel 4.4 Uji Normalitas Data - Awal	58
Tabel 4.5 Uji Normalitas Data - Akhir.....	58
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi - Awal	59
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi - Akhir.....	59
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinieritas	60
Tabel 4.9 Hasil Model Analisis Linier Berganda – Model 1	64
Tabel 4.10 Hasil Model Analisis Linier Berganda – Model 2	67
Tabel 4.11 Hasil Model Analisis Linier Berganda – Model 3	69
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.2 Kerangka Konseptual	31
Gambar 3.1 Studi Kepustakaan.....	42
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	62



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Sampel.....	
Lampiran 3 Hasil Tabulasi	
Lampiran 4 <i>Output</i> SPSS Hasil Statistik Deskriptif	
Lampiran 5 <i>Output</i> SPSS Uji Asumsi Klasik dan Analisis Regresi Linier Berganda.....	

