

## ABSTRAK

Tesis ini bertujuan untuk mengetahui apakah perusahaan masuk bursa di Indonesia melakukan manajemen laba pada tahun-tahun sebelum penurunan tarif pajak penghasilan badan. Undang-Undang Pajak Penghasilan 2008 mengatur penurunan tarif pajak penghasilan badan dalam dua tahap; dari 30% menjadi 28% pada tahun 2009 dan menjadi 25% mulai tahun 2010. Perubahan ini memberikan insentif untuk memaksimalkan nilai perusahaan dengan meminimalkan pajak melalui manajemen laba. Penelitian ini menekankan pada keagresifan perencanaan pajak perusahaan pada dua tahap penurunan tarif pajak terhadap manajemen laba.

Pada penelitian ini, manajemen laba diukur menggunakan *discretionary accruals*. Data penelitian ini menggunakan perusahaan masuk bursa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2006 – 2010, khususnya perusahaan industri manufaktur, pertambangan, dan perdagangan besar. Metode analisis yang digunakan adalah uji beda untuk menentukan tingkat signifikansi praktik manajemen laba dan regresi OLS untuk menentukan pengaruh keagresifan perencanaan pajak terhadap manajemen laba.

Hasil keseluruhan penelitian menemukan bahwa praktik manajemen laba terkait penurunan tarif pajak dipengaruhi oleh keagresifan perencanaan pajak perusahaan dan tahapan penurunan tarif pajak. Hasil analisis *discretionary accruals* menunjukkan perusahaan di Indonesia melakukan manajemen laba untuk tujuan pajak pada tahun 2008, namun hasil tahun 2009 tidak signifikan. Kondisi tersebut membuktikan bahwa perusahaan Indonesia memfokuskan upaya penghematan pajak pada tahun 2008. Hasil analisis regresi secara keseluruhan menunjukkan bahwa keagresifan perencanaan pajak perusahaan mempengaruhi keputusan manajemen laba. Analisis regresi secara spesifik menjelaskan bahwa perusahaan perencana pajak yang agresif cenderung melakukan manajemen laba negatif pada tahun 2008, namun tidak pada tahun 2009.

Kata kunci: manajemen laba, pajak penghasilan badan, penurunan tarif pajak penghasilan badan, keagresifan perencanaan pajak, *discretionary accruals*.