

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menyelidiki efek moderasi dari kompensasi berbasis kas pada sumber-sumber dari *book – tax difference*. Sumber – sumber tersebut merupakan aktivitas kreativitas manajemen yang terdiri dari manajemen pajak dan manajemen laba. Penelitian ini menyelidiki pengaruh kompensasi berbasis kas terhadap hubungan antara *book – tax difference* dan manajemen pajak, serta hubungan antara *book – tax difference* dan manajemen laba. Penelitian ini menggunakan sampel dari 174 tahun perusahaan pengamatan (58 perusahaan) yang mencakup periode 2015-2017, yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (IDX) dan website perusahaan. Penelitian ini menggunakan estimasi residual regresi dari proksi manajemen pajak dan manajemen laba serta interaksinya dengan kompensasi berbasis kas pada *book – tax difference*. Penelitian ini menemukan bahwa manajemen pajak berhubungan positif dengan *book – tax difference*, sedangkan manajemen laba berhubungan negatif dengan *book – tax difference*. Temuan lainnya adalah *book – tax difference* yang berhubungan dengan manajemen pajak dan manajemen laba melemah ketika terjadi pembayaran kompensasi berbasis kas. Kompensasi berbasis kas berperan penting dalam mempertimbangkan kebijakan manajemen pada manajemen pajak dan manajemen laba. Temuan ini mengindikasikan bahwa, meskipun insentif untuk manajemen pajak dan manajemen laba tinggi, hal ini memotivasi para manajer untuk membatasi tingkat pengelolaan laba dan pajak pada jangka pendek.

Kata kunci: Manajemen laba, manajemen pajak, *Book – tax difference*, kompensasi berbasis kas.

ABSTRACT

This study aims to investigate the moderating effect of cash-based compensation on the sources of book – tax difference. These sources are the activities of management creativity which consist of tax management and earnings management. This study investigates the influence of cash-based compensation on the relationship between book – tax difference and tax management, also the relationship between book – tax difference and earnings management. This study uses a sample of 174 years company observations (58 companies) that covers the period of 2015-2017, obtained from the Indonesia stock exchange (IDX) and the company's website. This study uses regression residual estimation of tax management and earnings management and its interaction with cash-based compensation on the book – tax difference. This study found that the tax management related positively with book – tax difference, whereas earnings management related negatively with Book – tax difference. Other findings are the book – tax difference related to tax management and earning management weak when there is a cash-based payment compensation. Cash-based compensation plays an important role in considering management policy on the management of tax and earnings management. These findings imply that, despite the incentives for tax management and earning management is high level, they motivate managers to constrain the level of tax and earning management in short term.

Keywords: earning management, tax management, Book – tax difference, cash-based compensation.