



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN PAJAK
PENGHASILAN TERHADAP *EARNING MANAGEMENT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**

SKRIPSI

Ihza Alfarisy

1602015107

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN PAJAK
PENGHASILAN TERHADAP *EARNING MANAGEMENT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**

SKRIPSI

Ihza Alfarisy

1602015107

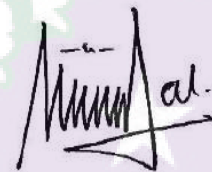
Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN PAJAK PENGHASILAN TERHADAP *EARNING MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 07 Februari 2020
Yang Menyatakan,



(Ihza Alfarisy)
NIM 1602015107

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN PAJAK PENGHASILAN TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**


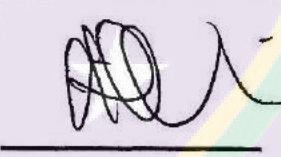
NAMA : **IHZA ALFARISY**

NIM : **1602015107**

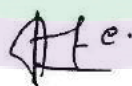
PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

TAHUN AKADEMIK : **2019/2020**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Enong Muiz, S.E., M.Si.	
Pembimbing II	Yanto, S.E., Ak., M.Ak., BKP., CA.	

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Sumardi, S.E., M.Si.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN PAJAK PENGHASILAN
TERHADAP *EARNING MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014-2018**

Yang disusun oleh :

Ihza Alfariy
1602015107

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 26 Februari 2020

Tim penguji :

Ketua, merangkap anggota :

(Dr. Zulpahmi S.E., M.Si)

Sekretaris, merangkap anggota :

(Enong Muiz, S.E., M.Si)

Anggota :

(Herwin Kurniawan, S.E., M.M)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

(Sumardi, S.E., M.Si)

(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA
ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

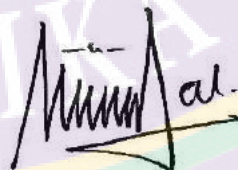
Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ihza Alfariisy
NIM : 1602015107
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **“PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN PAJAK PENGHASILAN TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”**. Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 07 Februari 2020
Yang Menyatakan,



(Ihza Alfariisy)
NIM. 1602015107

ABSTRAKSI

Ihza Alfarisy (1602015107)

PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN PAJAK PENGHASILAN TERHADAP *EARNING MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018.

Skripsi. Program Studi Akuntansi Strata Satu. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Kata kunci: Earning Management, Kompensasi bonus, Pajak Penghasilan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh kompensasi bonus dan pajak penghasilan terhadap *earning management* pada perusahaan manufaktur sub sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Variabel dalam penelitian ini adalah kompensasi bonus (X1), pajak penghasilan (X2) dan *earning management* (Y). Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 7 (tujuh) perusahaan sebagai sampel. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu menelusuri laporan keuangan perusahaan manufaktur tahun 2014-2018 melalui situs BEI (www.idx.co.id). Data diolah dengan menggunakan analisis akuntansi, analisis deskriptif, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan analisis koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel Kompensasi Bonus berpengaruh negatif signifikan terhadap *Earning Management* hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi Kompensasi Bonus $0,031 < 0,05$. Pajak Penghasilan berpengaruh tidak signifikan terhadap *Earning Management* hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi Pajak Penghasilan $0,989 < 0,05$. Hasil uji F menunjukkan bahwa secara simultan variabel kompensasi bonus dan pajak penghasilan berpengaruh signifikan terhadap *earning management* dengan nilai

signifikansi sebesar $0,017 < 0,05$. Kemampuan variabel bebas dalam menjelaskan variabel terikat dalam penelitian ini dapat dilihat pada nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,046 hal ini berarti kompensasi bonus dan pajak penghasilan menjelaskan 4,6% sedangkan sisanya 95,4% dapat dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian ini *leverage, good corporate governance*, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, dan pengungkapan sosial.

Bagi penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel lainnya dan menggunakan sampel perusahaan lebih banyak sehingga memungkinkan hasilnya lebih baik dari penelitian ini dan memperoleh hasil yang lebih maksimal.

ABSTRACT

Dwi Kurnia Putra (1502015064)

THE EFFECT OF BONUS COMPENSATION AND INCOME TAX ON EARNING MANAGEMENT IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2014-2018.

Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Keywords: Earning Management, Bonus Compensation, Income Tax.

This study aims to determine how the effect of bonus compensation and income tax on earnings management in the manufacturing sub the industrial sector consumption goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018.

In this study the explanatory method is used. The variables in this study are bonus compensation (X1), income tax (X2) and earnings management (Y). The population of this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample selection technique used was purposive sampling and obtained 7 (seven) companies as samples. Data collection techniques used in this study are secondary data that is tracking the financial statements of manufacturing companies in 2014-2018 through the IDX website (www.idx.co.id). Data is processed using accounting analysis, descriptive analysis, multiple linear regression analysis, classic assumption test, hypothesis test and coefficient of determination analysis.

The results showed that partially the Bonus Compensation variable negative significantly affected Earning Management, this was evidenced by the significance value of the Bonus Compensation $0.031 < 0.05$. Income Tax has no significant effect on Earning Management this is evidenced by the significance value of Income Tax $0.989 < 0.05$. F test results show that simultaneously bonus compensation and income tax variables significantly influence earning management with a significance value of $0.017 < 0.05$. The ability of independent variables in explaining the dependent variable in this study can be seen in the

value of Adjusted R Square of 0.046 this means that bonus compensation and income tax explain 4.6% while the remaining 95.4% can be explained by other variables not explained in this study leverage, good corporate governance, company size, managerial ownership, and social disclosure.

For further research, it is expected to be able to add other variables and use more company samples to enable better results from this study and obtain maximum results.



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh...

Alhamdulillah Rabbil'alamin, segala puji hanya milik Allah SWT. Shalawat dan salam tidak lupa peneliti sampaikan kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, beserta para sahabat, dan para pengikut beliau sampai akhir zaman. Berkat limpahan dan rahmat-Nya, peneliti dapat menyusun skripsi hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Tak pula peneliti ucapkan terima kasih kepada kedua orang tua serta keluarga tercinta yang selalu memberikan bantuan moral maupun materil serta semangat dan do'a yang selalu dicurahkan selama peneliti melakukan penyelesaian skripsi ini.

Pada kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Dr. Zulpahmi S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Sunarta S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Sumardi S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Strata I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Bapak Enong Muiz, S.E., M.Si., selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.

8. Bapak Yanto S.E., Ak., M.Ak., BKP., CA., selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Seluruh staf pengajar di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan disiplin ilmu dan pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
10. Orang terdekat peneliti Keluarga dan Shindidah Humairoh yang telah memberikan dukungan, bantuan serta doa untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Sahabat-sahabat peneliti khususnya Beby Bimantara, M. Sofyan Nur, M. Dimas dan Chandra yang selalu setia membantu, menemani dan mendukung peneliti dari awal sampai akhir selesainya penyusunan skripsi ini.
12. Dan semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan kepada peneliti baik secara langsung maupun tidak langsung.

Semoga semua bantuan yang telah diberikan dapat menjadi amal oleh yang senantiasa mendapatkan ridho Allah SWT dan diberikan balasan yang berlipat ganda kepada semuanya.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan terdapat banyak kekurangan dan kesalahan yang peneliti tidak mengetahui, oleh karena itu peneliti mengharapkan adanya masukan, kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk tercapainya penelitian yang lebih baik lagi. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi peneliti sendiri dan umumnya bagi pembaca. Terima kasih.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh...

Jakarta, 07 Februari 2020

Peneliti



Ihza Alfarisy

NIM : 1602015107

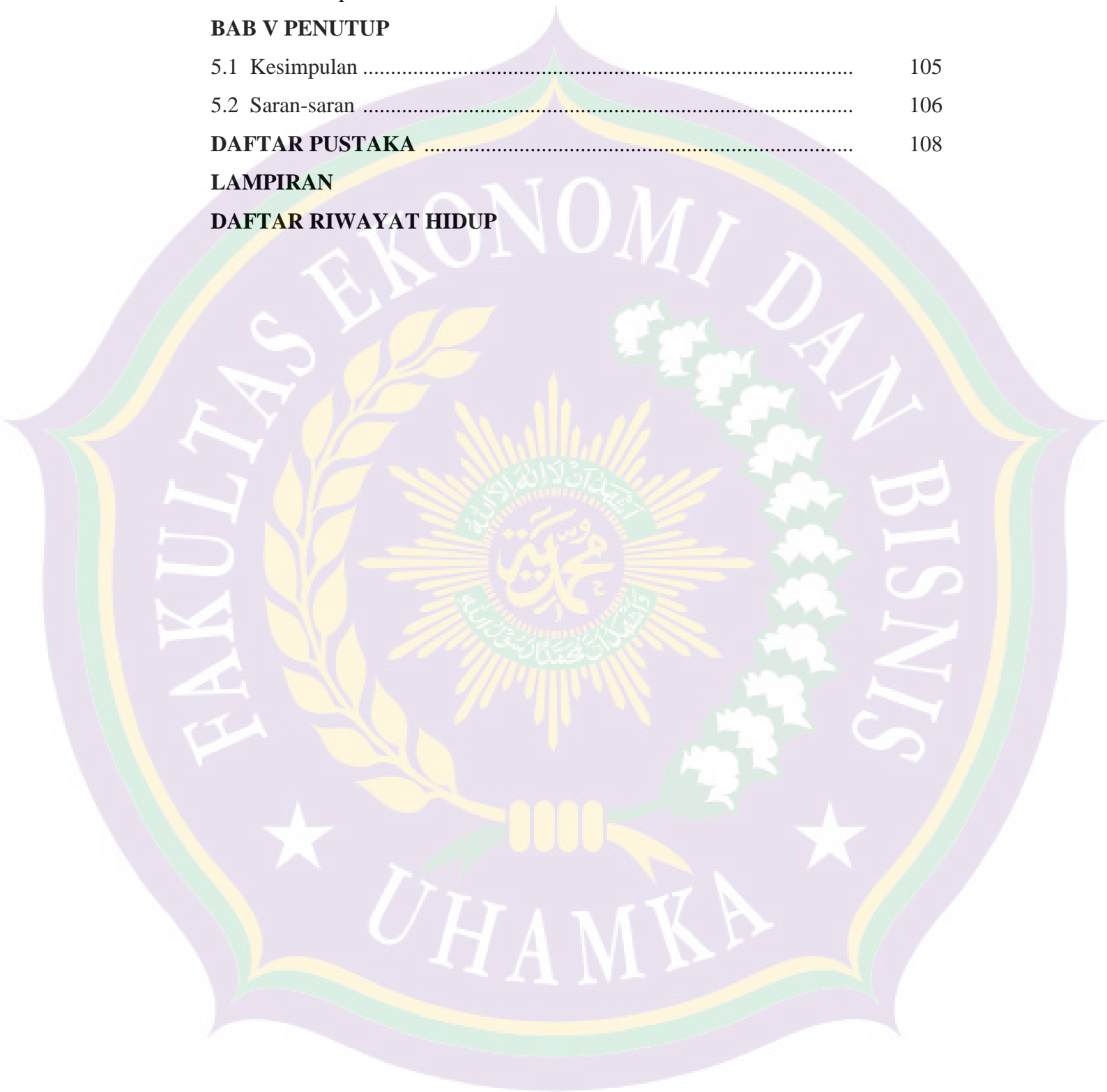
DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	I
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iv
PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vi
ABSTRAKSI	vii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Permasalahan.....	7
1.2.1 Identifikasi Masalah	7
1.2.2 Pembatasan Masalah	7
1.2.3 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Telaah Pustaka	25
2.2.1 Teori Akuntansi Positif.....	25
2.2.2 Kompensasi Bonus.....	25
2.2.2.1 Pengertian Kompensasi Bonus	25
2.2.2.2 Tujuan Kompensasi	26

2.2.2.3 <i>Bentuk-Bentuk Kompensasi</i>	28
2.2.2.4 <i>Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Kompensasi</i>	28
2.2.2.5 <i>Perencanaan Bonus</i>	29
2.2.2.6 <i>Pengukuran Kompensasi Bonus</i>	29
2.2.3 <i>Pajak</i>	30
2.2.3.1 <i>Pengertian Pajak</i>	30
2.2.3.2 <i>Fungsi Pajak</i>	31
2.2.3.3 <i>Sistem Pemungutan Pajak</i>	32
2.2.3.4 <i>Syarat Pemungutan Pajak</i>	33
2.2.3.5 <i>Teori Yang Mendukung Pemungutan Pajak</i>	34
2.2.3.6 <i>Hambatan Pemngutan Pajak</i>	35
2.2.4 <i>Pajak Penghasilan</i>	36
2.2.4.1 <i>Pengertian Pajak Penghasilan</i>	36
2.2.4.2 <i>Subjek Pajak Penghasilan</i>	37
2.2.4.3 <i>Objek Pajak Penghasilan</i>	37
2.2.5 <i>Earning Management</i>	39
2.2.5.1 <i>Pengertian Earning Management</i>	38
2.2.5.2 <i>Pola Earning Management</i>	40
2.2.5.3 <i>Pengukuran Earning Management</i>	41
2.3 <i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i>	43
2.4 <i>Rumusan Hipotesis</i>	45
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 <i>Metode Penelitian</i>	46
3.2 <i>Operasionalisasi Variabel</i>	46
3.3 <i>Populasi dan Sampel</i>	48
3.4 <i>Teknik Pengumpulan Data</i>	50
3.4.1 <i>Tempat dan Waktu Penelitian</i>	50
3.4.2 <i>Teknik Pengumpulan Data</i>	51
3.5 <i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i>	51
3.5.1 <i>Analisis Akuntansi</i>	51
3.5.2 <i>Uji Statistik Deskriptif</i>	51

3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda	52
3.5.3.1 Model Regresi Linear Berganda	52
3.5.3.2 Uji Asumsi Klasik	52
3.5.3.3 Analisis Koefisien Determinasi	55
3.5.3.4 Uji Hipotesis	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	58
4.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	58
4.1.2 Profil Singkat Perusahaan	58
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan	61
4.2.1 Hasil Pengolahan Data.....	61
4.2.1.1 Kompensasi Bonus.....	61
4.2.1.2 Pajak Penghasilan.....	65
4.2.1.3 Earning Management	70
4.2.2 Pembahasan	74
4.2.2.1 Analisis Akuntansi	74
4.2.2.2 Pengaruh Kompensasi Bonus terhadap Earning Management	75
4.2.2.3 Pengaruh Pajak Penghasilan terhadap Earning Management	81
4.2.2.4 Pengaruh Kompensasi Bonus dan Pajak Penghasilan terhadap Earning Management	86
4.2.3 Analisis Statistik.....	89
4.2.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	89
4.2.3.2 Analisis Regresi Linear Berganda.....	90
4.2.3.2 Uji Asumsi Klasik	91
4.2.3.3 Uji Hipotesis	98
4.2.4 Analisis Koefisien Korelasi.....	100
4.2.4.1 Analisis Koefisien Korelasi Parsial.....	100
4.2.4.2 Analisis Koefisien Korelasi Berganda.....	102
4.2.4.3 Analisis Koefisien Korelasi Determinasi (Uji R)	102

4.3 Hasil Interpretasi.....	103
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	105
5.2 Saran-saran	106
DAFTAR PUSTAKA	108
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	



DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	16
2.	Operasional Variabel	47
3.	Ringkasan Pemilihan Sampel	49
4.	Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur	50
5.	Posisi Koefisien <i>Durbin-Watson</i>	55
6.	Kompensasi Bonus	62
7.	Pajak Penghasilan	66
8.	<i>Earning Management</i>	70
9.	Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap <i>Earning Management</i>	76
10.	Pengaruh Pajak Penghasilan Terhadap <i>Earning Management</i>	81
11.	Pengaruh Kompensasi Bonus dan Pajak penghasilan Terhadap <i>Earning Management</i>	87
12.	Nilai Minimum, <i>Maximum</i> , <i>Mean</i> dan <i>Standar Deviation</i>	89
13.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	90
14.	Uji Normalitas	93
15.	Uji Multikolinearitas	94
16.	Hasil Uji T	96
17.	Uji Autokorelasi	97
18.	Uji Statistik F	99
19.	Koefisien Korelasi Parsial antara Kompensasi Bonus dan <i>Earning Management</i>	100
20.	Koefisien Korelasi Parsial antara Pajak Penghasilan dan <i>Earning Management</i>	101
21.	Hasil Pengujian Kompensasi Bonus dan Pajak Penghasilan Terhadap <i>Earning Management</i>	103

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis.....	43
2.	Grafik Normal <i>P-Plot of Regression Linear Berganda</i>	92
3.	Grafik <i>Scatterplot</i>	95
4.	Daerah Pengujian <i>Durbin Watson</i>	97

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1.	Perolehan Nilai <i>Earning Management</i>	1/71
2.	Perolehan Nilai Kompensasi Bonus	10/71
3.	Perolehan Nilai Pajak Penghasilan	11/71
4.	Laporan Keuangan PT Mandom Indonesia Tbk 2014-2018	13/71
5.	Laporan Keuangan PT Akasha Wira International Tbk 2014-2018	19/71
6.	Laporan Keuangan PT Nippon Indosari Corpindo 2014-2018	25/71
7.	Laporan Keuangan PT Darya Varia Laboratoria Tbk 2014-2018	32/71
8.	Laporan Keuangan PT Unilever Indonesia Tbk 2014-2018	39/71
9.	Laporan Keuangan PT PT Merck Tbk 2014-2018	46/71
10.	Laporan Keuangan PT Indofood Sukses Makmur Tbk 2014-2018	52/71
11.	<i>Output</i> SPSS 23	56/71
12.	Tabel <i>Durbin-Watson</i>	62/71
13.	Tabel T	63/71
14.	Tabel F	64/71
15.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi	66/71
16.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi	67/71
17.	Surat Tugas	68/71
18.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing I	69/71
19.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing II	70/71

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Dalam perkembangan era globalisasi saat ini, persaingan dalam dunia usaha begitu kompetitif. Setiap perusahaan memiliki peluang untuk memperoleh keuntungan atau laba yang besar. Jika perusahaan mampu memperoleh keuntungan yang besar, maka akan memberikan peluang yang besar pula untuk mendapatkan modal dari pihak investor dan pihak kreditur. Setiap investor akan tertarik untuk menanamkan modalnya pada perusahaan yang memiliki laba yang terus meningkat setiap periodenya (Gunawan, 2015). Dengan harapan, tingkat keuntungan yang akan diperoleh dari investasi sahamnya akan memberikan pendapatan yang maksimal pula. Oleh karena itu, pihak investor dan kreditur membutuhkan informasi akuntansi yang memberikan gambaran kinerja suatu perusahaan sebagai dasar dalam pengambilan keputusan.

Dalam laporan keuangan, laba adalah salah satu indikator yang digunakan menaksir kinerja manajemen. Dengan adanya *Statement of Financial Accounting Concept* (SFAC) No.1, dalam menaksir pertanggung jawaban dan kinerja manajemen yang menjadi perhatian utama adalah informasi manajemen laba. Manajemen laba kinerjanya dilihat terhadap informasi laba, menyadari adanya kecenderungan untuk lebih memperhatikan laba. Hal tersebut dapat menimbulkan perilaku menyimpang manajemen, salah satunya adalah manajemen laba.

Penggunaan penilaian dan estimasi dalam akuntansi akrual mengizinkan manajer untuk menggunakan informasi di dalam perusahaan dan pengalaman mereka untuk menambah kegunaan angka akuntansi. Namun beberapa manajer menggunakan kebebasan ini untuk mengubah angka akuntansi terutama laba untuk kepentingan pribadi sehingga mengurangi kualitasnya. Berdasarkan teori agensi, semua individu akan bertindak untuk kepentingannya sendiri (ditinjau dari tujuan maupun preferensi terhadap risiko).

Manajemen sebagai agen bisa melakukan tindakan yang tidak menguntungkan pemilik atau prinsipal secara keseluruhan yang dalam jangka panjang bisa merugikan kepentingan dari perusahaan tersebut. Pemilik perusahaan memberikan wewenang pada pengelola dana dan mengambil keputusan perusahaan lainnya atas nama pemilik. Dengan wewenang yang dimiliki ini, mungkin saja pengelola tidak bertindak yang terbaik untuk kepentingan pemilik, karena adanya perbedaan kepentingan. Keleluasaan dalam 3 pengelolaan perusahaan dapat menimbulkan penyalahgunaan wewenang. Kemungkinan terjadi bahaya moral (*moral hazard*) karena adanya asimetri informasi (agen memiliki informasi lebih banyak dari pada *principal*).

Manajemen laba dapat memperbaiki hubungan dengan pihak kreditor. Perusahaan yang terancam *default* yaitu tidak dapat memenuhi kewajiban pembayaran utang pada waktunya, perusahaan berusaha menghindarinya dengan membuat kebijakan yang dapat meningkatkan pendapatan maupun laba. Dengan demikian akan memberi posisi bargaining yang relatif baik dalam negoisasi atau penjadwalan ulang utang antara pihak kreditor dengan perusahaan serta

manajemen laba dapat menarik investor untuk menanamkan modalnya terutama pada perusahaan *go public* pada saat IPO.

Manajemen laba saat ini sudah merupakan fenomena umum yang terjadi di sejumlah perusahaan dan menjadi perhatian bagi para akademisi dan praktisi di bidang akuntansi maupun manajemen. Dimana, manajemen laba seolah-olah sudah menjadi budaya perusahaan dan dipraktikan oleh semua perusahaan di dunia termasuk di Indonesia. Kecenderungan investor dan pihak eksternal lainnya yang hanya lebih fokus pada informasi laba, memicu manajemen melakukan perilaku menyimpang (*disfuncional behaviour*) berupa manajemen laba (*earning management*) atau manipulasi laba (*earning manipulation*) untuk menghasilkan laba yang dianggap normal bagi suatu perusahaan (Kusumaningtyas dan Farida, 2016).

Sebuah kasus yang sempat mencuat adalah kasus PT Lippo Karawaci Tbk (LPKR) pada tahun 2018. Dalam hal ini membukukan laba bersih atau laba periode berjalan yang dapat diatribusikan pada pemilik entitas induk sebesar Rp 1,5 triliun dan pada semester I tahun 2018 melonjak 135% dibandingkan periode yang sama tahun lalu sebesar Rp 487 miliar. Hal tersebut bisa jadi disebabkan oleh kinerja industri properti yang secara umum masih lesu atau karen daya saing produk properti perseroan masih kalah dibandingkan pengembang lainnya.

Selain itu, Bank Indonesia telah meningkatkan suku bunga acuannya beberapa kali, total sebesar 150 bps sepanjang tahun 2018 menjadi 5,75%. Namun, tingkat bunga yang lebih tinggi bersamaan dengan ketidakpastian ekonomi global akibat perang dagang antara Amerika Serikat dan China serta

tekanan pada rupiah yang berkelanjutan akan berdampak buruk terhadap sentiment orang-orang untuk membeli properti pada tahun 2018.

Secara lebih rinci, kontribusi pendapat divisi bisnis *healthcare* menyumbang Rp 2,8 triliun, yang terutama didorong oleh pendapatan dari 8 rumah sakit mapan yang naik sebesar 7,7% menjadi Rp 1,4 triliun dari Rp 1,3 triliun. Pendapatan divisi usaha residential dan urban *development* meningkat sebesar 17% menjadi 1,8 triliun dari 1,6 triliun, pendapatan divisi komersial meningkat sebesar 3% menjadi Rp 376 miliar dan pendapat divisi manajemen aset meningkat sebesar 9% menjadi Rp 522 miliar (bisnis.com).

Indonesia merupakan salah satu Negara di dunia yang mulai mengadopsi IFRS karena perusahaan-perusahaan di Indonesia sudah memasuki persaingan pasar global, dengan tujuan menarik investor asing. Agar tujuan tersebut dapat terlaksana maka Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku di Indonesia harus disesuaikan dengan standar akuntansi internasional (IFRS). Revisi demi revisi dilakukan terhadap PSAK dalam mengadopsi IFRS. Lembaga profesi akuntan IAI (Ikatan Akuntan Indonesia) menetapkan bahwa Indonesia melakukan penuh IFRS per 1 Januari 2012.

IFRS mulai mendapat perhatian dan menjadi suatu fenomena yang menarik di Indonesia. Revisi demi revisi dilakukan terhadap PSAK dalam mengadopsi IFRS. Dua diantaranya yaitu PSAK No.50 dan PSAK No.55 dan telah di revisi kembali menjadi PSAK 71 (Revisi 2019). PSAK 50 (Revisi 2014) mengatur tentang prinsip penyajian instrumen keuangan sebagai liabilitas atau ekuitas dan saling hapus aset keuangan dan liabilitas keuangan, sedangkan PSAK 55

(Revisi 2014) mengatur tentang pengakuan dan pengukuran instrumen keuangan. PSAK 55 secara mendasar mengubah metode pengukuran dan pengakuan. Salah satu perubahan adalah pengakuan aset keuangan. PSAK 55 membagi aset keuangan menjadi empat klasifikasi yaitu; aset keuangan yang ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, pinjaman yang di berikan atau piutang dan aset untuk dijual. Salah satu klasifikasi aset keuangan adalah pinjaman yang diberikan atau piutang.

Pemberian kompensasi bonus melalui sistem yang ada di dalam perusahaan dapat memberikan pengaruh terhadap kinerja manajemen, hal ini disebabkan tingkat keuntungan atau laba sering dikaitkan dengan prestasi manajemen dan besar kecilnya bonus yang akan diterima oleh manajer. Manajer yang memiliki informasi atas laba bersih pada perusahaan akan bertindak oportunistik untuk melakukan praktik manajemen laba untuk mendapatkan bonus yang tinggi (Pujiati & Arfan, 2013). Namun berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Pujiati & Arfan (2013) yang menyatakan bahwa kompensasi bonus berpengaruh negatif terhadap manajemen laba yaitu semakin tinggi bonus yang diberikan maka semakin rendah tingkat manajemen laba yang dilakukan.

Pajak Penghasilan (PPh) merupakan suatu beban bagi perusahaan, sehingga perusahaan akan berusaha untuk mengurangi beban pajak yang harus dibayarkan semaksimal mungkin (Yuliana, 2014). Di dalam suatu penelitian menyatakan bahwa salah satu motivasi dilakukannya manajemen laba adalah untuk

meminimalisasi pajak penghasilan, maka manajemen akan berusaha menggeser laba untuk mengurangi beban pajak perusahaan (Alim, 2014).

Berdasarkan penelitian tentang pengaruh kompensasi bonus dan pajak penghasilan pada manajemen laba memiliki hasil yang bertentangan. Berbagai penelitian telah dilakukan untuk melihat pengaruh kompensasi bonus dan pajak pada manajemen laba oleh Elfira (2014) dan Pratiwi (2018) yang menyatakan bahwa kompensasi bonus berpengaruh signifikan pada manajemen laba. Sedangkan Veronika Abdi dan Yulius Jogi (2014) menyatakan bahwa pajak penghasilan berpengaruh signifikan pada manajemen laba. Namun, penelitian yang dilakukan oleh Dwi Ermayanti (2016) menyatakan bahwa kompensasi bonus tidak berpengaruh pada manajemen laba dan penelitian yang dilakukan oleh Wardani (2018) menyatakan bahwa pajak penghasilan tidak berpengaruh pada manajemen laba.

Semakin merebaknya aktivitas manajemen laba ini telah mendorong perhatian publik terkait pengungkapan informasi yang lebih akurat sehingga terhindar dari resiko-resiko yang dapat merusak reputasi perusahaan. Salah satu pengungkapan informasi yang dapat meyakinkan stakeholder adalah dengan melakukan pengungkapan pertanggungjawaban sosial. Pengungkapan pertanggungjawaban sosial yang baik akan memberikan *feedback* yang positif bagi perusahaan diantaranya memberikan *value* yang terbaik bagi para pihak internal maupun eksternal, memperbaiki performa keuangan, menaikkan citra merek, serta menambah daya tarik perusahaan sebagai sebuah tempat kerja yang baik (Gustani dan Bayinah, 2014).

Berdasarkan permasalahan di atas yang telah diuraikan, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian mengenai fenomena yang dapat mempengaruhi atau faktor yang berpengaruh dalam *Earning Management*. Adapun faktor-faktor yang ingin diteliti dalam penelitian ini adalah Kompensasi Bonus dan Pajak Penghasilan. Maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul “**Pengaruh Kompensasi Bonus dan Pajak Penghasilan Terhadap *Earning Management* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018**”.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian, maka peneliti merumuskan masalah tahun 2014-2018 sebagai berikut :

1. Bagaimanakah pengaruh Kompensasi Bonus terhadap *Earning Management* Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia?
2. Bagaimanakah pengaruh Pajak Penghasilan terhadap *Earning Management* Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia?
3. Bagaimanakah pengaruh Kompensasi Bonus dan Pajak Penghasilan terhadap *Earning Management* Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk mendapatkan pembahasan yang lebih rinci dan tidak keluar dari pokok pembahasan, maka peneliti membatasi masalah atau ruang lingkup masalah yang akan dibahas yaitu Pengaruh Kompensasi Bonus dan Pajak Penghasilan Terhadap *Earning Management* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek

Indonesia tahun 2014-2018. Hal ini dilakukan supaya penelitian ini lebih terarah dan akurat.

1.2.3 Perumusan Masalah

Dari latar belakang masalah, identifikasi masalah dan pembatasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka peneliti dapat merumuskan masalah yaitu “Bagaimanakah Pengaruh Kompensasi Bonus dan Pajak Penghasilan Terhadap *Earning Management*?”

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui Pengaruh Kompensasi Bonus terhadap *Earning Management*.
2. Untuk mengetahui Pengaruh Pajak Penghasilan terhadap *Earning Management*.
3. Untuk mengetahui Pengaruh Kompensasi bonus dan Pajak Penghasilan terhadap *Earning Management*.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian merupakan suatu kesempatan yang sangat berharga untuk mengimplementasikan teori-teori yang diperoleh peneliti dan diharapkan dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan. Secara besar penelitian ini berguna bagi:

1. Bagi Akademik

Untuk menambah dan mengembangkan wawasan pengetahuan khususnya mengenai pengaruh kompensasi bonus dan pajak terhadap *earning*

management pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Serta untuk memperkuat hasil penelitian sebelumnya.

2. Bagi Praktis

1) Perusahaan

Semoga hasil dari penelitian ini dapat memberikan manfaat dan dapat digunakan sebagai bahan referensi atau pertimbangan. Khususnya bagi perusahaan untuk menilai baik tidaknya kinerja perusahaan. Sehingga perusahaan dapat mengevaluasi berbagai macam permasalahan guna mencapai tujuan perusahaan.

2) Pembaca dan Peneliti Selanjutnya

Dapat menjadi referensi dan sumbangan konseptual bagi peneliti sejenis untuk mengembangkan ilmu pengetahuan dalam perkembangan dan kemajuan dunia pendidikan khususnya di bidang Akuntansi.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, A. (2018). *Earnings Management in Banking Industry And Its Impact on The Firm Value*. AKRUAL: Jurnal Akuntansi, 10(1), 69-84.
- Alim, S. (2014). *Manajemen laba dengan motivasi pajak pada badan usaha manufaktur di Indonesia*. Jurnal Keuangan dan Perbankan, 13(3).
- Annisa, Elfira. (2014). *Pengaruh kompensasi bonus dan leverage terhadap manajemen laba*. Universitas Negeri Padang.
- Andriyani, R. & Mudjiyanti, R. (2017). *Pengaruh tingkat profitabilitas, leverage, jumlah dewan komisaris independen dan kepemilikan institusional terhadap pengungkapan internet financial reporting (IFR) di bursa efek indonesia*. 15 (1), 67–81.
- Aryanti, Titik dan Yoel Charisma Walansendouw. (2013). *Analisis Pengaruh Diversifikasi Perusahaan Terhadap Manajemen Laba*. Jurnal Akuntansi & Auditing, 9 (2): 244 – 260.
- Brundy, I. G. S. & Edwin, P. (2014). *Pengaruh mekanisme pengawasan terhadap aktivitas tunneling*. Simposium Nasional Akuntansi 17 Universitas Mataram Lombok.
- Butar, S. B. (2014). *Implikasi regulasi pasar modal terhadap motif manajemen laba. Pengujian Berbasis Teori Pensinyalan*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia, 11 (1), 99-119.
- Desri, K. P. & Muhamad, M. (2018). *Manajemen laba: ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial dan kompensasi bonus studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2014-2017*. Jurnal Aset (Akuntansi Riset), 11 (1), 1-20.
- Dwi, E. (2016). *Pengungkapan sosial, diversifikasi perusahaan, dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia*. Jurnal Akuntansi, 20 (1), 70-85.
- Egbunike, A. P. (2015). *The Influence of Corporate Governance on Earnings Management Practices: A Study of Some Selected Quoted Companies in Nigeria*. American Journal of Economics, Finance and Management, 1 (5), 482-493.
- Eka, D. P. & Muhammad, K. (2018). *The effect of bonus compensation and leverage on earnings management with financial performance as intervening variable*. Accounting Analysis Journal, 7 (1), 52-60.

- Endang, P. (2018). *Pengaruh good corporate governance dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba pada perusahaan consumer goods*. Universitas Sumatera Utara.
- Ermayanti, Dwi. 2016. *Pengungkapan Sosial, Diversifikasi Perusahaan, dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di BEI*. Jurnal Akuntansi/Volume XX, No. 01, Januari 2016: 70-85. STIE PGRI Dewantara Jombang.
- Estiyanti, N. M. & Gerianta, W. Y. (2012). *Pengaruh faktor keuangan dan non keuangan pada peringkat obligasi di bursa efek indonesia*. Jurnal Universitas Udayana.
- Gunawan, I. K., Darmawan, N. A. S., SE, A., & Purnamawati, I. G. A. (2015). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)*. JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha, 3(1).
- Gustani, & Bayinah, A.n. (2014). *Model pelaporan kinerja sosial perbankan syariah: implementasi islamic social reporting index (Index ISR) di Indonesia*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam, 2 no. 1.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Godfrey. (2013). *Accounting Theory*. Seventh Edition Australia: John Wiley & Sons.
- Handoko, M. (2013). *Anteseden dan konsekuensi tingkat pengungkapan informasi keuangan berbasis internet Peran Moderasi Kinerja Keuangan*, 2, 1–15.
- Hasibuan, Malayu S.P. (2017). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Edisi Revisi Jakarta: Bumi Aksara.
- Hermawan, D. (2013). *Pengaruh karakteristik komite audit, ukuran dewan, dan struktur kepemilikan terhadap financial distress (studi empiris pada perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia)*. Skripsi.Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan (Pendekatan Rasio Keuangan)*. Yogyakarta: CAPS.
- Kadji, Y. (2016). *Metode Penelitian Ilmu Administrasi*. Deepublish.

- Kusumaningtyas, M., & Farida, D. N. (2016). *Pengaruh Kompetensi Komite Audit, Aktivitas Komite Audit Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba*. Jurnal Akuntansi Indonesia, 4(1), 66-82.
- Mardiasmo. (2018). *Perpajakan Edisi Terbaru 2018*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Nazarudin. & Joko, S. (2016). *Pengaruh PSAK 50/55 (Revisi 2014) Berbasis IFRS dan kualitas audit terhadap manajemen laba*. Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Kewirausahaan 2017, 211-235.
- Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-32/PJ/2011. *Perubahan atas Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-43/PJ/2010 Tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa*. Jakarta.
- Pratiwi, E. (2018). *Pengaruh Good Corporate Governance dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderating pada Perusahaan Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*.
- Pujiati, E. J., & Arfan, M. (2013). *Struktur Kepemilikan dan Kompensasi Bonus Serta Pengaruhnya Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2010*. Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi, 6(2), 122-139.
- Purnama, D. (2017). *Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba*. Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi, 3(1).
- Rahmawati. (2012). *Teori Akuntansi Keuangan*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Resmi, S. (2017). *Perpajakan Teori dan Kasus*. Jakarta: Salemba Empat.
- Santana, D. K. W., & Wirakusuma, M. G. (2016). *Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktek Manajemen Laba*. E-Jurnal Akuntansi, 1555-1583.
- Scott, Wiliam R. (2015). *Financial Accounting Theory Sevent Edition*. United States : Canada Cataloguing.
- Sinambela, P. Dr. Lijan Poltak (2016). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: Penerbit Bumi Aksara.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Penerbit Alfabeta.

Sulistiawan, D. Januarso, Y. & Alvi, L. (2012). *Creative Accounting: mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi*. Selemba Empat, Jakarta.

Sulistiyanto, H. Sri. (2014). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: PT.Grasindo.

Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusunan Skripsi*. Jakarta : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Veronika, A. W. & Yulius, J. C. (2014). *Pengaruh kompensasi bonus, leverage, dan pajak terhadap earning management pada perusahaan yang terdaftar di bursa efek Indonesia pada tahun 2009-2013*. *Jurnal Tax & Accounting Review*, 4 (1).

Wardani. T. V. A., (2018). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pajak Penghasilan, Good Corporate Governance dan Leverage terhadap Manajemen Laba*. Universitas Islam Indonesia.

Yussy Santoso and Ronny R. (2016). *Executive Compensation Management*. Jakarta: Penerbit Kompas Gramedia.

Yuliana, C. (2014). *Pengaruh Leverage, Pergantian Ceo dan Motivasi Pajak terhadap Manajemen Laba*. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 7(1), 19-29.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Ihza Alfarisy
Tempat, tanggal lahir : Jakarta, 16 Juni 1998
Jenis Kelamin : Laki-laki
Agama : Islam
Status Perkawinan : Belum Menikah
Alamat (Domisili) : Jl. Amil Abas Ujung RT 04/02 No.55 Kel. Jaticempaka
Kec. Pondok Gede Kota Bekasi
Alamat *E-Mail* : alfarisy1660@gmail.com
Nomor Telepon/HP : 089610011420
Pendidikan Formal :

1. Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA Tahun 2016-2020.
2. MAN 9 Jakarta Timur Tahun 2013-2016
3. MTS Negeri 42 Jakarta Timur Tahun 2010-2013
4. MI AL-Marzukiyah Tahun 2004-2010

Demikian daftar riwayat hidup ini saya buat dengan sebenar-benarnya sehingga dapat dipertanggungjawabkan dan dipergunakan sebagaimana-mestinya.

Hormat Saya,

(Ihza Alfarisy)