

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

Skripsi diajukan untuk melengkapi
Persyaratan mencapai gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

Mutiara Solekhah

NPM: 41183403200020



Strata 1

Program Studi Akuntansi

**UNIVERSITAS ISLAM "45"
FAKULTAS EKONOMI
BEKASI
2024**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

Tanggal: 17 Juni 2024

Oleh:

Mutiara Solekhah

NPM: 41183403200020

Disetujui,
Pembimbing



Vita Aprilina, S.E., M. Si., Ak., CA.

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.

Ketua Jurusan Akuntansi



Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

Tanggal: 01 Juli 2024

Oleh:

Mutiara Solekhah

NPM: 41183403200020

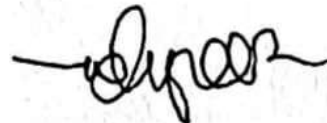
Diuji Oleh:

Penguji I



Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.

Penguji II



Yuha Nadhirah Q, S.E., M.Ak.

Disetujui,

Pembimbing



Vita Aprilina, S.E., M.Si., M.Ak, CA


Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.

Ketua Jurusan Akuntansi



Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.

PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Mutiara Solekhah
NIM : 41183403200020
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Email : mutiarasolekhah12@gmail.com

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa penelitian saya dengan judul "Pengaruh Perencanaan Pajak dan *Free Cash Flow* Terhadap Manajemen Laba dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi" bebas dari plagiarisme. Rujukan penulisan sudah sesuai dengan teknik penulisan karya ilmiah yang berlaku umum. Apabila di kemudian hari dapat dibuktikan adanya unsur plagiarisme tersebut, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Bekasi, 01 Juli 2024

Yang membuat pernyataan,



(Mutiara Solekhah)

ABSTRAK

Mutiara Solekhah (41183403200020)

Pengaruh Perencanaan Pajak Dan *Free Cash Flow* Terhadap Manajemen Laba Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi

xiv + 75 halaman + 17 tabel + 1 gambar + 11 lampiran

Kata kunci : Perencanaan Pajak, *Free Cash Flow*, Manajemen Laba, *Corporate Governance*

Tujuan utama penelitian ini adalah mengevaluasi dampak perencanaan pajak dan arus kas bebas (*free cash flow*) terhadap praktik manajemen laba. Peneliti juga mengikutsertakan tata kelola perusahaan (*corporate governance*) sebagai variabel moderasi, dengan harapan dapat menurunkan intensitas hubungan antara perencanaan pajak serta arus kas bebas dengan manajemen laba.

Penelitian ini mengadopsi pendekatan kuantitatif, memanfaatkan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan. Analisis data melibatkan statistik deskriptif, seleksi model data panel, uji asumsi klasik, dan pengujian hipotesis menggunakan perangkat lunak E-Views 12. Sampel penelitian terdiri dari 111 unit analisis selama periode tiga tahun, yang berasal dari 37 perusahaan di sektor barang konsumsi non-siklikal (*consumer non-cyclicals*) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2020 hingga 2022.

Temuan penelitian mengungkapkan bahwa perencanaan pajak tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Di sisi lain, arus kas bebas menunjukkan pengaruh negatif yang signifikan terhadap praktik manajemen laba. *Corporate governance* sebagai variabel moderasi tidak memberikan efek yang berarti pada hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba. Namun, tata kelola perusahaan terbukti memiliki efek moderasi yang positif dan signifikan terhadap hubungan antara arus kas bebas dan manajemen laba.

Daftar Pustaka: (2004-2023)

ABSTRACT

Mutiara Solekhah (41183403200020)

The Effect of Tax Planning and Free Cash Flow on Earnings Management with Corporate Governance as a Moderating Variable

xiv + 75 pages + 17 tables + 1 figure + 11 attachments

Keywords: Tax Planning, Free Cash Flow, Earnings Management, Corporate Governance

The main objective of this study is to evaluate the impact of tax planning and free cash flow on earnings management practices. Researchers also include corporate governance as a moderating variable, hoping to reduce the intensity of the relationship between tax planning and free cash flow with earnings management.

This research adopts a quantitative approach, utilizing secondary data in the form of financial statements and annual reports. Data analysis involves descriptive statistics, panel data model selection, classical assumption tests, and hypothesis testing using E-Views 12 software. The research sample consists of 111 units of analysis over a three-year period, derived from 37 companies in the consumer non-cyclicals sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2020 to 2022.

The research findings reveal that tax planning has no significant effect on earnings management. On the other hand, free cash flow shows a significant negative effect on earnings management practices. Corporate governance as a moderating variable does not have a meaningful effect on the relationship between tax planning and earnings management. However, corporate governance is shown to have a positive and significant moderating effect on the relationship between free cash flow and earnings management.

Bibliography: (2004-2023)

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah segala rasa puji dan syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan kesempatan, suka dan duka sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Perencanaan Pajak dan *Free Cash Flow* terhadap Manajemen Laba dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi”**. Karya ilmiah ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Islam "45" Bekasi. Selama proses pengerjaan skripsi, penulis menerima banyak bantuan berupa doa dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada semua pihak yang telah berkontribusi. Penulis menghargai setiap bentuk dukungan yang diberikan selama perjalanan akademik ini:

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat, hidayah serta rahmatnya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.
2. Panutanku dan cinta pertamaku Bapak Triyono, terima kasih sudah selalu berjuang menjadi tulang punggung keluarga. Meskipun beliau tidak sempat merasakan pendidikan sampe bangku perkuliah, namun beliau berhasil mendidik penulis hingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibuku tercinta Ibu Suranti, terima kasih selalu menjadi rumah untuk pulang bagi penulis. Beliau hanya sempat merasakan pendidikan beberapa tahun namun beliau wanita yang sangat luar biasa bagi penulis dan tidak henti-hentinya memberikan do'a hingga penulis mampu menyelesaikan studi sarjana.
4. Kepada kakak laki-laki penulis Eko Febriyono dan kakak ipar saya Eni Elpandari. Terima kasih atas segala motivasi dan dukungan selama ini.
5. Ibu Vita Aprilina, S.E., M.Si., M.Ak., CA. selaku dosen pembimbing atas waktunya, perhatian, bimbingan serta pembelajaran dalam proses pembuatan skripsi.

6. Bapak Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.
7. Ibu Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.
8. Seluruh Dosen dan Staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Islam “45” Bekasi yang telah berjasa dan memberikan ilmu selama perkuliahan.
9. Bapak Bariyanto, S.E., M.M. terima kasih atas segala pembelajaran yang diberikan dan saran untuk peneliti.
10. Kepada Dyah Ayu Kintan Lestari dan Rahma Pangestuti. Terima kasih senantiasa selalu mendukung dan menemani untuk semua hal yang dilakukan peneliti.
11. Kepada seseorang yang tak kalah pentingnya, Changgih Cahyo Nugroho. Terima kasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis dalam kondisi apapun, selalu menemani masa sulit dan senang, memberikan semangat dan dukungan.
12. Teman-teman seperjuangan Sekar Ayu Wandany, Fadhilah Nurbaiti, Tri Sugiarti, Ima Latul Khaira, Nova Septiani Ningrat, dan Dinda Diah Nawang Wulan. Terima kasih karena selalu ada dari awal perkuliahan sampai saat ini.
13. Untuk teman-teman yang selalu memberikan support Sekar Nurwahyuni, Mayanggi Gapriati, Maulana Fajar, Ariyal Idrus, Rizki Husnul.
14. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2020
15. Semua pihak yang telah memberikan dukungan selama proses pembuatan skripsi yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Wassalamu’alaikum Warrahmatullahi Wabarakaatu

Bekasi, 01 Juli 2024

Mutiara Solekhah

DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI.....	i
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
1.4.1 Tujuan Penelitian	5
1.4.2 Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	6
2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	6
2.2 Manajemen Laba	7
2.3 Perencanaan Pajak.....	7
2.4 <i>Free Cash Flow</i> (Arus Kas Bebas).....	8

2.5 <i>Corporate Governance</i>	8
2.6 Penelitian Terdahulu	9
2.7 Kerangka Pemikiran	13
2.8 Pengembangan Hipotesis.....	13
2.8.1 Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba	13
2.8.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba.....	15
2.8.3 Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba dengan <i>Corporate Governance</i> Sebagai Variabel Moderasi	16
2.8.4 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba dengan <i>Corporate Governance</i> Sebagai Variabel Moderasi	17
BAB III METODE PENELITIAN	18
3.1 Jenis Penelitian	18
3.2 Populasi dan Sampel.....	18
3.3 Jenis dan Sumber Data	18
3.4 Definisi Operasional	19
3.4.1 Variabel Independen	19
3.4.2 Variabel Dependen.....	20
3.4.3 Variabel Moderasi	21
3.5 Metode Analisis Data	23
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif	23
3.5.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	24
3.5.3 Analisis Regresi Data Panel.....	26
3.5.4 Metode Estimasi Model Regresi Data Panel	27
3.5.5 Uji Asumsi Klasik.....	29
3.5.6 Uji Hipotesis.....	30

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	31
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	31
4.2 Uji Statistik Deskriptif.....	32
4.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	33
4.3.1 Uji Chow.....	34
4.3.2 Uji <i>Hausman</i>	34
4.3.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	35
4.4 Analisis Regresi Data Panel.....	36
4.5 Asumsi Klasik.....	38
4.5.1 Uji Normalitas.....	39
4.5.2 Uji Heteroskedastisitas.....	39
4.5.3 Uji Multikolinearitas.....	40
4.5.4 Uji Autokorelasi.....	41
4.6 Uji Hipotesis.....	41
4.6.1 Uji Koefisien Determinasi.....	41
4.6.2 Uji Simultan (F).....	43
4.6.3 Uji Partial (T).....	44
4.7 Pembahasan Hasil Penelitian.....	46
4.7.1 Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba.....	46
4.7.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba.....	47
4.7.3 Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba dengan <i>Corporate Governance</i> Sebagai Variabel Moderasi.....	48
4.7.4 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba dengan <i>Corporate Governance</i> Sebagai Variabel Moderasi.....	50
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	51

5.1 Kesimpulan.....	51
5.2 Keterbatasan	51
5.3 Saran.....	52
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN.....	57

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	9
Tabel 3. 1 Indikator Variabel Moderasi.....	22
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian	31
Tabel 4. 2 Analisis Statistik Deskriptif.....	32
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow.....	34
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	35
Tabel 4. 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier	35
Tabel 4. 6 Analisis Regresi Sebelum Moderasi.....	36
Tabel 4. 7 Analisis Regresi Setelah Moderasi.....	37
Tabel 4. 8 Uji Normalitas	39
Tabel 4. 9 Uji Heteroskedastisitas.....	40
Tabel 4. 10 Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4. 11 Uji Autokorelasi.....	41
Tabel 4. 12 Uji Koefisien Determinasi Sebelum Moderasi.....	42
Tabel 4. 13 Uji Koefisien Determinasi Setelah Moderasi.....	42
Tabel 4. 14 Uji F sebelum Moderasi	43
Tabel 4. 15 Uji F Sesudah Moderasi	43
Tabel 4. 16 Uji T Sebelum Moderasi	44
Tabel 4. 17 Uji T Sesudah Moderasi.....	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	13
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan Tahun 2020-2022.....	57
Lampiran 2 Data Tabulai Sampel Penelitian.....	59
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	62
Lampiran 4 Hasil Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	63
Lampiran 5 Hasil Uji Analisis Regresi Data Panel	65
Lampiran 6 Hasil Uji Asumsi Klasik	66
Lampiran 7 Hasil Uji Hipotesis.....	68
Lampiran 8 Surat Keputusan Dekan Fakultas Ekonomi	70
Lampiran 9 Kartu Bimbingan Skripsi	71
Lampiran 10 Kartu Seminar Proposal.....	72
Lampiran 11 Daftar Riwayat Hidup.....	74

ORIGINALITY REPORT

33%

SIMILARITY INDEX

31%

INTERNET SOURCES

24%

PUBLICATIONS

18%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1	repository.unismabekasi.ac.id Internet Source	4%
2	eprints.iain-surakarta.ac.id Internet Source	2%
3	Submitted to Universitas Nasional Student Paper	1%
4	repository.ibs.ac.id Internet Source	1%
5	epub.imandiri.id Internet Source	1%
6	Submitted to Tarumanagara University Student Paper	1%
7	repository.stiesia.ac.id Internet Source	1%
8	dspace.uii.ac.id Internet Source	1%
9	Submitted to Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia Student Paper	1%