



**ANALISIS PRAKTIK MANAJEMEN LABA SEBAGAI  
RESPON ATAS PERUBAHAN TARIF PPh BADAN  
TAHUN 2009 DAN 2010  
(STUDI PADA EMITEN INDEKS KOMPAS 100)**

**T E S I S**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan  
Program Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen**

**Oleh**

**Gusli Marlius  
NIM: 5511120119**

**UNIVERSITAS MERCUBUANA  
PROGRAM STUDI PASCA SARJANA  
PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN  
2014**

## LEMBAR PERSETUJUAN

Judul : Analisis Praktik Manajemen Laba Sebagai Respon atas Perubahan  
Tarif PPh Badan Tahun 2009 dan 2010 (Studi pada Emiten Indeks  
Kompas 100).

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Gusli Marlius

Nim : 55111120119

Program : Pascasarjana/Magister Manajemen

Tanggal : 12 Juli 2014

Pembimbing,

Bambang Santoso Marsoem, Ph. D.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Mengesahkan,

Ketua Program Studi Magister Manajemen

Mengetahui,

Direktur Program Pascasarjana

DR. Augustina Kurniasih, ME

Prof. DR. Didik J. Rachbini

## PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Analisis Praktik Manajemen Laba Sebagai Respon atas Perubahan Tarif PPh Badan Tahun 2009 dan 2010 (Studi pada Emiten Indeks Kompas 100)

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Gusli Marlius

NIM : 55111120119

Program : Pascasarjana Magister Manajemen

Tanggal : 12 Juli 2014

Merupakan hasil studi penelitian, sebagai karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana. Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 12 Juli 2014

Gusli Marlius

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmaanirrahiim.*

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Segala puji dan syukur Penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang senantiasa melimpahkan Rahmat dan HidayahNya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis yang berjudul “Analisis Praktik Manajemen Laba Sebagai Respon atas Perubahan Tarif PPh Badan Tahun 2009 dan 2010 (Studi pada Emiten Indeks Kompas 100).”

Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Penulisan tesis ini dapat diselesaikan berkat dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati dan rasa hormat, izinkanlah penulis mengucapkan dan menyampaikan rasa terima kasih yang tak terhingga dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Bambang Santoso Marsoem, Ph.D. selaku Pembimbing dalam proses penulisan tesis ini. Dari beliau, penulis tidak hanya terbatas memperoleh pengetahuan, bimbingan dan arahan dalam penulisan dan penelitian tesis, tetapi jauh melebihi hal-hal tersebut. Kearifan dan keteduhan intelektualitas beliau menumbuhkan motivasi bagi penulis untuk banyak belajar melakukan koreksi, serta sikap kritis dan koreksi-koreksi beliau telah memacu penulis untuk terus berimajinasi, mengelolah sesuatu untuk mendapatkan, menemukan dan membaca literatur-literatur yang terkait sehingga penulisan tesis ini dapat selesai.

2. Ibu Prof. DR. Wiwik Utami, Ak, CA dan Bapak Priyono, SE, ME selaku penguji dan ketua pada ujian sidang tesis. Dari beliau berdua penulis mendapatkan kritik, saran dan masukan untuk perbaikan tesis ini.
3. Bapak Dr. Dudi Rudianto, M.Si, selaku penguji pada seminar proposal, yang telah memberikan masukan, kritik dan sarannya untuk perbaikan tesis ini.
4. Direktur Program Pascasarjana Universitas Mercubuana Prof. DR. Didik J. Rachbini, Ka. Prodi Magister Manajemen Universitas Mercubuana DR. Augustina Kurniasih, ME beserta seluruh staff dan pengajar Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercubuana Jakarta.
5. Rekan-rekan mahasiswa Program Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercubuana Jakarta. Dukungan, kekompakan, keceriaan, kebersamaan, persahabatan, serta semua kenangan indah dalam menimba ilmu dan diskusi kuliah menjadi pelajaran hikmah bagi penulis dalam pemikiran adalah bagian yang tidak terpisahkan dari terselesaikannya tesis ini. Selamat Berjuang rekan-rekan dan semoga sukses.
6. Sembah sujud kepada ayahanda Abdul Rasyid dan ibunda Nur Akmar. Cinta, kasih sayang dan doa-doa tulus beliau memiliki peran yang sangat besar dalam menimba ilmu dan pengetahuan pada jenjang program S-2.
7. Secara khusus kepada istri tercinta, Reni Eka Yuana beserta ananda Fazia Hanania Gusli dan Zafira Azzahra Gusli, yang rela hidup dalam suka dan duka dan memberikan sebagian besar waktunya untuk kepentingan penulis. Dukungan moril, pengertian, pengorbanan, kesabaran serta doa-doa yang tulus dari mereka memiliki arti penting dalam keberhasilan dan dalam penyelesaian

penulisan tesis ini. Mereka adalah orang-orang terpilih yang merupakan pelita kehidupan untuk memberikan warna dan cahaya yang membuat hidup penulis menjadi bermakna.

8. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu di sini. Dukungan mereka dalam berbagai bentuk adalah bagian terselesaikannya tesis ini.

Penulis telah berusaha secara maksimal dalam menyusun tesis ini sebagai karya ilmiah, namun demikian penulis menyadari bahwa keterbatasan pengetahuan yang dimiliki menyebabkan tesis ini belum sempurna. Namun demikian penulis berharap semoga semua kebaikan yang telah bapak, ibu dan rekan-rekan berikan kepada penulis mendapat pahala dan kebaikan dari Allah SWT, serta juga bisa memberikan manfaat dalam membangun keilmuan, masyarakat, bangsa dan negara Amin.

Jakarta, 12 Juli 2014

Penulis

Gusli Marlius

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
<i>ABSTRACT</i> .....	ii
ABSTRAK .....	iii
LEMBARAN PERSETUJUAN .....	iv
PERNYATAAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	6
1.4. Kegunaan Penelitian .....	7
BAB II OBJEK PENELITIAN .....	8
2.1. Indeks di Bursa Efek Indonesia .....	8
2.2. Indeks Kompas 100 .....	12
2.3. Pertimbangan Memilih Emiten Indeks Kompas 100 .....	13
2.4. Teknik Penyeleksian Sampel .....	14

BAB III KAJIAN PUSTAKA .....	17
3.1. Landasan Teori .....	17
3.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	17
3.1.2. Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	18
3.1.3. Pencatatan AkruaI .....	19
3.1.4. Manajemen Laba .....	22
3.1.5. Pajak .....	26
3.1.6. Wajib Pajak .....	26
3.1.7. Perubahan Undang-Undang Pajak Penghasilan Badan.....	27
3.1.8. Pengaruh Perubahan Tarif Pajak Penghasilan Badan 2008 Terhadap Manajemen Laba .....	28
3.1.9. Pengukuran Manajemen Laba dengan Pendekatan <i>Discretionary</i> <i>Accrual</i> .....	28
3.2. Penelitian Terdahulu .....	37
3.3. Kerangka Pemikiran .....	43
3.4. Perumusan Hipotesis .....	45
BAB IV METODE PENELITIAN .....	46
4.1. Variabel Penelitian ` .....	46
4.2. Definisi Operasional Variabel .....	47
4.3. Teknik Pengukuran Variabel .....	48
4.4. Penentuan Populasi dan Sampel .....	50
4.5. Jenis dan Sumber Data .....	51
4.6. Metode Pengumpulan Data .....	52



4.7. Metode Analisis Data.....	52
4.7.1. Statistik Deskriptif .....	52
4.7.2. Uji Normalitas .....	52
4.7.3. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53
4.7.4. Uji Asumsi Klasik .....	54
4.7.4.1. Uji Multikolinearitas .....	54
4.7.4.2. Uji Heteroskedastisitas .....	55
4.7.4.3. Uji Autokorelasi .....	56
4.7.5. Uji Hipotesis .....	57
4.7.5.1. Uji Statistik F .....	57
4.7.5.2. Uji Statistik t .....	57
4.7.6. Uji Beda T-Test .....	58
<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISI .....</b>	<b>60</b>
5.1. Hasil Analisis Data .....	60
5.1.1. Hasil Statistik Deskriptif .....	60
5.1.2. Hasil Uji Normalitas .....	61
5.1.3. Hasil Uji Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	62
5.1.4. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	63
5.1.4.1. Hasil Uji Multikolinearitas .....	63
5.1.4.2. Hasil Uji Heterokedastisitas .....	63
5.1.4.3. Hasil Uji Autokorelasi .....	64
5.1.5. Hasil Uji Hipotesis .....	65
5.1.5.1. Hasil Uji Statistik F .....	65

5.1.5.2. Hasil Uji Statistik t .....	66
5.1.6. Hasil Uji Beda t-Test .....	68
5.2. Pembahasan .....	69
<b>BAB VI PENUTUP</b> .....	<b>73</b>
6.1. Kesimpulan .....	73
6.2. Keterbatasan dan Saran .....	74
6.2.1. Keterbatasan Penelitian .....	74
6.2.2. Saran Penelitian .....	75
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>76</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>78</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>82</b>



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel II.1 Langkah Penyeleksian Sampel .....	15
Tabel II.2 Daftar 27 Perusahaan Sampel Berdasarkan Sektor .....	16
Tabel III.1 Perbedaan Tarif PPh Badan pada UU tahun 2000 Vs 2008 .....	27
Tabel III.2 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	41
Tabel V.1 Hasil Statistik Deskriptif .....	60
Tabel V.2 Hasil Uji Normalitas .....	62
Tabel V.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	62
Tabel V.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	63
Tabel V.5 Hasil Uji Autokorelasi .....	64
Tabel V.6 Hasil Uji Statistik F .....	65
Tabel V.7 Hasil Uji Statistik t .....	67
Tabel V.8 Hasil Uji Beda .....	69

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar III.1 Kerangka Pemikiran Teoritis 1 .....	43
Gambar III.2 Kerangka Pemikiran Teoritis 2 .....	44
Gambar IV.1 Pengambilan Keputusan Uji Durbin Watson .....	56
Gambar V.1 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	64
Gambar V.2 Posisi Nilai Durbin Watson .....	65



## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A. Daftar Nilai Variabel Tahun Sebelum Penurunan Tarif PPh	
Badan (2006-2007) .....	78
Lampiran B. Daftar Nilai <i>Discretionary Accrual</i> Tahun 2008 – 2012 .....	79
Lampiran C. Tabel Durbin Watson .....	81



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA