



**ANALISA PENGARUH DEFERRED TAX ASSET, DEFERRED
TAX LIABILITIES DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
INDUSTRI MAKANAN DAN MINUMAN
DI INDONESIA**



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**OLEH
JIWANGGONO**

55511110012

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2015



**ANALISA PENGARUH DEFERRED TAX ASSET, DEFERRED
TAX LIABILITIES DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
INDUSTRI MAKANAN DAN MINUMAN
DI INDONESIA**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
OLEH

JIWANGGONO

55511110012

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCUBUANA**

2015

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini :

Judul : **ANALISA PENGARUH DEFERRED TAX ASSET , DEFERRED TAX LIABILITIES DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR INDUSTRI MAKANAN DAN MINUMAN DI INDONESIA**

Nama : Jiwanggono

NIM : 55511110012


Program Studi : Pasca Sarjana Program Magister Akuntansi


Tanggal : 2015

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Kepala Program Studi Magister Akuntansi Universitas MercuBuana.

Karya ilmiah 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, 17 Oktober 2015.


Jiwanggono




PENGESAHAN TESIS

Judul : **ANALISA PENGARUH DEFERRED TAX ASSET,
DEFERRED TAX LIABILITIES DAN TINGKAT
HUTANG TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR INDUSTRI
MAKANAN DAN MINUMAN DI INDONESIA**

Nama : Jiwanggono

NIM : 55511110012

Program Studi : Pasca Sarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal :  2015

Mengesahkan

Pembimbing



Dr. Yudhi Herliansyah SE., Ak, M.si, CA., CSRS

Direktur Pasca Sarjana



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi

Magister Akuntansi



Dr. Istianingsih MS. Ak. CA., CSRS

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **“Analisa Pengaruh Deferred Tax Asset, Deferred Tax Liabilities Dan Tingkat Hutang Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Industri Makanan Dan Minuman Di Indonesia”**. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister pada Program Studi Magister Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Dr.Yudhi Herliansyah,SE.Ak.,M.si.CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan motivasi, saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada: **SITAS**

1. Prof.Dr.Didik J.Rachbini, selaku Direktur Pasca Sarjana Universitas Mercubuana.
2. Prof.Dr.Wiwik Utami, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mercubuana.
3. Dr.Istianingsih MS.Ak.CA.,CSRS, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Pasca Sarjana Universitas Mercubuana
4. Dr.Yudhi Herliansyah, SE, Ak, M.Si, CA.,CSRS., Dr Hardi Mulya M.Si., dan Dr. Harnovinsah, M.Si., Ak.,CA selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan tesis ini.

5. Seluruh Dosen-dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercubuana.
6. Istri tercinta yang tiada henti mendoakan dan memberikan dukungan kepada kakanda.
7. Anak – anakku tercinta
8. Sahabat dan rekan-rekan MAKSI Universitas MercuBuana angkatan 2011.
9. Manajemen dan rekan-rekan dilingkungan kantor tempat penulis bekerja, yang selalu memberikan dukungan kepada penulis.
10. Semua pihak yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis berharap semoga tesis ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta , 19 Oktober 2015

Jiwanggono

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN TESIS.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Kontribusi Penelitian.....	8

BAB II KAJIAN PUSTAKA ,RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka	9
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	9
2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>).....	11
3. Manajemen laba (<i>Earning Management</i>).....	13
4. Konsep Model Manajemen Laba.....	20
a. Model Healy.....	20
b. Model De Angelo.....	22
c. Model Jones.....	23
d. Model Mc Vay.....	23
e. Model Stubben.....	24
4. Pajak Tangguhan	25

a. Pengertian Pajak Tangguhan.....	25
b. Metode Penangguhan Pajak Tangguhan	25
1) Pendekatan Aktiva	25
2) Pendekatan Kewajiban	26
5. Perbedaan Temporer atas Pajak Tangguhan.....	27
6. <i>Deferred Tax Asset</i>	31
7. <i>Deferred Tax Liabilities</i>	32
a. Perbedaan Permanen Tetap	32
b. Perbedaan Permanen Waktu	33
8. Tingkat Hutang	34
9. Penelitian Terdahulu.....	35
B. Rerangka Pemikiran	36
1. Skema Konsep Manajemen Laba Melalui Pajak Tangguhan....	37
2. Skema Model Penelitian.....	38
C. Hipotesis Penelitian	38
1. Pengaruh <i>Deferred Tax Asset</i> Terhadap Manajemen Laba.....	38
2. Pengaruh <i>Deferred Tax Liabilities</i> Terhadap Manajemen Laba...	39
3. Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Manajemen Laba	41

BAB III DESKRIPTIF OBYEK PENELITIAN

A. Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	43
B. Pengertian Bursa Efek Indonesia.....	47
C. Visi Dan Misi	49

BAB IV DESAIN DAN METODOLOGI PENELITIAN

A. Jenis Penelitian.....	56
B. Definisi Dan Operasionalisasi Variabel	56
1. Manajemen Laba	56
2. <i>Deferred Tax Asset</i>	58
3. <i>Deferred Tax Liabilities</i>	59
4. Tingkat Hutang	59
C. Pengukuran Variabel	60
D. Populasi Dan Sampel Penelitian	61
E. Metode Pengumpulan Data.....	61
F. Metode Analisa Data.....	62
1. Statistik Deskriptif	62
2. Analisis Regresi	63
3. Analisis Normalitas Data	63
4. Analisis Uji Asumsi Klasik.....	64
a. Uji Multikolinieritas.....	64
b. Uji Autokorelasi	64
c. Uji Heteroskedastisitas.....	65
5. <i>Goodness Of fit Test</i>	66
6. Pengujian Koefisien Simultan (Uji F)	67
7. Pengujian Koefisien Regresi Parsial (Uji T).....	67

BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Statistik Deskriptif	69
B. Uji Normalitas Data.....	71
C. Pengujian Asumsi Klasik	71
1. Uji Multikolinieritas.....	71
2. Uji Autokorelasi.....	72
3. Uji Heteroskedasitas	73
D. Koefisien Determinansi.....	74
E. Analisis Hasil Regresi	75
F. Hasil Pengujian Hipotesis.....	76
1. Hipotesis Pertama.....	76
2. Hipotesis Kedua.....	77
3. Hipotesis Ketiga.....	78
G. Pembahasan Hasil Penelitian.....	79
1. Pembahasan Hasil Hipotesis Pertama.....	79
2. Pembahasan Hasil Hipotesis Kedua.....	81
3. Pembahasan Hasil Hipotesis Ketiga.....	83

BAB VI SIMPULAN DAN SARAN

1. Simpulan Penelitian	85
2. Keterbatasan Penelitian	86
3. Saran Penelitian	87
Daftar Pustaka	89

Lampiran 1 Hasil Regresi Berganda.....	92
Lampiran 2 <i>Discretionial Accruals</i>	96
Lampiran 4 <i>Deferred Tax Asset</i>	97
Lampiran 5 <i>Deferred Tax Liabilities</i>	98
Lampiran 6 Tingkat Hutang (<i>Leverage</i>).....	99
Lampiran 7 Ukuran Perusahaan.....	100
Lampiran 8 Hasil Uji Glejser.....	101

