



**Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, AkruaI,
Ukuran Perusahaan dan Arus Kas Operasional
dalam Mendeteksi Manajemen Laba (Studi Empiris
pada Perusahaan *Real Estate dan Property* yang
Terdaftar di BEI)**

TESIS

OLEH
IVAN HASUDUNGAN
55512110052

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**



**Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, AkruaI,
Ukuran Perusahaan dan Arus Kas Operasional
dalam Mendeteksi Manajemen Laba (Studi Empiris
pada Perusahaan *Real Estate dan Property* yang
Terdaftar di BEI)**

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

**OLEH:
IVAN HASUDUNGAN
55512110052**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, AkruaI, Ukuran Perusahaan dan Arus Kas Operasional Dalam Mendeteksi Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan *Real Estate* dan *Property* Yang Terdaftar Di BEI)

Nama : Ivan Hasudungan

NIM : 55512110052

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 02 Maret 2015

Mengesahkan

Direktur Pascasarjana



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi

Magister Akuntansi



Dr. Istiaamsih, M.S., Ak., CA., CSRS

UNIVERSITAS

Pembimbing I

MERCU BUANA



Dr. Yudhi Herliansyah, SE., Ak., M.Si., CA

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Akrua, Ukuran Perusahaan dan Arus Kas Operasional Dalam Mendeteksi Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan *Real Estate* dan *Property* Yang Terdaftar Di BEI)

Nama : Ivan Hasudungan

NIM : 55512110052

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 02 Maret 2015

Merupakan hasil study pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan surat keputusan Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pad program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 02 Maret 2015




Ivan Hasudungan S

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus, oleh karena limpahan anugerah dan kasih-Nya sehingga pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan penulisan penelitian dengan judul : **“Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Akrua, Ukuran Perusahaan dan Arus Kas Operasional dalam Mendeteksi Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan *Real Estate dan Property* yang Terdaftar di BEI)”**.

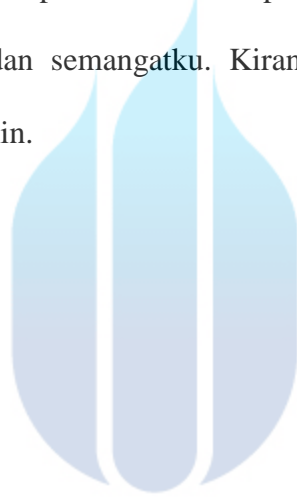
Penyusunan tesis ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna menyelesaikan studi program S-2 pada Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta. Saya mengharapkan semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi semua kalangan yang membacanya dan dapat memberi sumbangan ilmu pengetahuan yang berguna. Penulis menyadari penelitian ini masih jauh dari sempurna dan dalam penyelesaiannya tidak lepas dari bimbingan, arahan dan bantuan dari seluruh pihak. Sehingga dalam kesempatan ini, perkenankan penulis untuk mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada :

1. Dr. Yudhi Herliansyah, SE., Ak., M.Si., CA selaku pembimbing satu yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan sejak penulis mengikuti perkuliahan dan telah banyak memberikan konsep berfikir untuk penelitian, penulisan dan memberikan bimbingan serta masukan yang sangat membantu sejak usulan penelitian hingga menyelesaikan penulisan tesis ini.

2. Dr.Harnovinsah, M.Si., Ak., CA selaku dosenpenguji yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan sejak penulis mengikuti perkuliahan dan telah banyak memberikan konsep berfikir untuk penelitian, penulisan dan memberikan bimbingan serta masukan yang sangat membantu sejak usulan penelitian hingga menyelesaikan penulisan tesis ini.
3. Dr.Istianingsih, M.S,Ak., CA., CSRS selaku ketua ujian sidang yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan sejak penulis mengikuti perkuliahan dan telah banyak memberikan konsep berfikir untuk penelitian, penulisan dan memberikan bimbingan serta masukan yang sangat membantu sejak usulan penelitian hingga menyelesaikan penulisan tesis ini.
4. Pimpinan dan para dosen program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah menempa penulis dalam proses belajar serta staf Administrasi yang telah banyak membantu.
5. Teristimewa kedua orang tua penulis, Soungkilon Sihombing dan Linda Br Hutajulu dan kedua orang tua dari istriku tercinta Hepson Daniar Simatupang dan Hotnauli Br Sitompulyang penulis kasihi atas segala doa, bimbingan dan semangat hingga penelitian ini dapat diselesaikan.
6. Tercinta istriku Jelis Helenita Br Simatupang yang selalu menemani penulis selama masa penyelesaian penelitian ini serta kesabaran dan kasih sayangnya.
7. Adik-adik penulis, Asniya Theodora Br Sihombing dan Indara Salomo Sihombing, Tuhan Yesus Kristus selalu memberika bimbingan dalam studi dan pekerjaan kalian.

8. Teman-teman Magister Akuntansi Universitas Mercubuana, Bang Dani, Kang Aza, Bli Agha, BliYosha, Bang whereson, Bunda Egi, Maria Margaretha, Pak Sudarsono, Kang Alidan teman lainnya yang telah banyak memberikan dorongan dan semangat hingga tesis ini dapat terselesaikan.
9. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan namanya satu persatu yang telah banyak memberikan dorongan semangat dan doa.

Penelitian ini penulis persembahkan kepada Ayahanda dan Ibunda tercinta yang menjadi inspirasi dan semangatku. Kiranya kasih Tuhan Yesus Kristus menyertai kita semua. Amin.



Jakarta, 02 Maret 2015

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman Judul	
Halaman Pengesahan Tesis	i
Halaman Pernyataan	ii
Kata Pengantar	iii
Abstract.....	vi
Abstrak.....	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar.....	xi
BAB I	PENDAHULUAN
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	14
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian.....	14
1. Tujuan Penelitian.....	14
2. Kontribusi Penelitian.....	14
BAB II	KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS
A. KajianPustaka.....	16
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	16
2. Pajak Tangguhan	21
2.1 Beban Pajak Tangguhan dan Pendapatan Pajak Tangguhan	24
2.2 Perbedaan Laporan Keuangan Komersial dan Laporan Keuangan Fiskal	26
3. Akuntansi Akrual	28
4. Beban Pajak Tangguhan (<i>Deferred Tax Expense</i>).....	29
5. Ukuran Perusahaan.....	34
6. Arus Kas Operasional (<i>Cash Flow</i>).....	36
7. Manajemen Laba	41
8. Penelitian Terdahulu.....	45
B. KerangkaPemikiran Teoritis.....	46
C. Hipotesis.....	47

BAB III	DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN	
	A. Sejarah Perusahaan	51
	1. Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	51
	2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia.....	56
	B. Lingkup Bidang Usaha.....	56
	1. Perkembangan Sektor-sektor Pasar Modal di Indonesia ...	56
	2. Sektor <i>Real Estate</i> dan <i>Property</i>	57
	C. Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia	60
	D. Tata Kelola Perusahaan.....	60
BAB IV	DESAIN DAN METODE PENELITIAN	
	A. Jenis Penelitian.....	63
	B. Definisi Dan Operasional Variabel	63
	C. Pengukuran Variabel	66
	D. Populasi Dan Sampel Penelitian.....	70
	E. Teknik Pengumpulan Data	72
	F. Metode Analisis.....	72
	G. Pengujian Instrumen.....	73
	1. Pengujian Asumsi Klasik.....	73
	2. Uji Normalitas	74
	3. Uji Autokorelasi	74
	4. Uji Heteroskedastisitas	75
	5. Uji Multikolinearitas	76
	H. Pengujian Hipotesis.....	77
	1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	77
	2. Uji Regresi Parsial (Uji t).....	78
	3. Uji Regresi Simultan (Uji F)	78
BAB V	HASIL DAN PEMBAHASAN	
	A. Gambaran Umum Objek Penelitian	79
	B. Statistik Deskriptif.....	79
	C. Uji Penyimpangan Asumsi Klasik	81
	1. Uji Normalitas Data.....	81
	2. Uji Multikoloniaritas	83

3. Uji Autokorelasi	84
4. Uji Heterokedastisitas.....	85
D. Analisi Regresi Logistik.....	86
E. Pengujian Hipotesis.....	87
1. Koefisien Determinasi.....	87
2. Uji-t (t-test).....	88
3. Uji Anova (Uji F).....	91
F. Pembahasan Hipotesis.....	92

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	95
B. Implikasi.....	96
C. Saran.....	96

Daftar Pustaka	98
-----------------------------	-----------

Daftar Lampiran	100
------------------------------	------------



UNIVERSITAS
MERCU BUANA