

**PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN BEBAN
PAJAK TANGGUHAN TERHADAP PROFITABILITAS
DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empiris Terhadap Perusahaan Pertambangan yang
Terdapat pada Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2020)**

PROPOSAL TESIS

MERCU BUANA

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

OLEH

ESTER CENDRAWAN

55519110051

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2022

Halaman Pengesahan

Judul : Pengaruh Likuiditas, Leverage dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Profitabilitas dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Modetasi (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Pertambangan yang Terdapat pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)”

Bentuk Tesis : Penelitian Kuantitatif

Nama : Ester Cendrawan

NIM : 55519110051

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 20 Juni 2022



Mengesahkan

UNIVERSITAS

Pembimbing

MERCU BUANA

Dr. Waluyo, M.Sc., Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ester Cendrawan
NIM : 55519110051
Nama Dosen Pembimbing : Dr. Waluyo, M.Sc., Ak
Hari/Tgl Ujian Sidang : Selasa/05 Juli 2022

Dengan ini menyatakan menyelesaikan PERBAIKAN TESIS yang ditandatangani oleh Dosen Pembimbing, Ketua dan Penguji sidang selambat-lambatnya 1 minggu sejak pelaksanaan ujian sidang tesis, yaitu selesai pada tanggal: 12 Juli 2022

Jika sampai dengan 1 minggu perbaikan tesis belum selesai, MAKA hasil Ujian Sidang Tesis yang sudah berlangsung "DINYATAKAN TIDAK BERLAKU" dan bersedia melakukan Ujian Sidang Tesis Ulang.

Demikian Surat Pernyataan ini saya buat untuk menjadi perhatian dalam penyelesaian Tesis.

Jakarta, 05 Juli 2022

Yang Menyatakan,



Ester Cendrawan

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Ester Cendrawan
NIM : 55519110051
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“Pengaruh Likuiditas, Leverage dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Profitabilitas dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Pertambangan yang Terdapat pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 09 September 2022, didapatkan nilai persentase sebesar 30 %.

Jakarta, 09 September 2022
Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

Kata Pengantar

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan penyertaan- Nya penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Pengaruh Likuiditas, Leverage dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Profitabilitas dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Modetasi (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Pertambangan yang Terdapat pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)”. Penulisan tesis ini bertujuan untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Dr. Waluyo, M.Sc.Ak selaku dosen pembimbing yang sangat luar biasa telah meluangkan waktu, pikiran, pengetahuan, perhatian, kesabaran, nasehat dan juga motivasi yang sangat bermanfaat kepada penulis hingga selesainya tesis ini. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang mendukung terselesaikan tesis ini. Ucapan terimakasih ini penulis sampaikan kepada :

1. Orangtua, keluarga dan para sahabat yang tak henti-hentinya mendoakan dan memberikan semangat baik itu nyinyiran supaya cepat lulus maupun nyinyiran untuk tetap tekun kuliah ditengah deadline pekerjaan dan rutinitas keluarga.
2. Dr. Waluyo, M.Sc.Ak selaku dosen pembimbing yang selalu memberikan motivasi, semangat, arahan yang sangat bermanfaat terutama saat penulis dalam keadaan down.
3. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
4. Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi.
5. Dr. Ronny Andesto, SE, MM, selaku dosen penguji pada seminar proposal dan seminar hasil serta memberikan saran, arahan dan bimbingannya.
6. Seluruh Dosen Pengajar yang telah memberikan bekal ilmu yang tak ternilai harganya.

7. Seluruh Staf Administrasi di Program Magister Akuntansi yang telah membantu kelancaran studi penulis selama ini.
8. Teman-teman seperjuangan di Magister Akuntansi Menteng yang saling mendukung saat kuliah dan ujian, terutama bagi Mba Yosi, Mba Lisna, Mas Apandi, Mas Badrus & Mas Abas.
9. Serta pihak-pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.

Penulis berharap penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan walaupun penulis menyadari dalam penulisan tesis ini masih banyak kekurangan.

Oleh karenanya saran dan kritik yang membangun sangat penulis harapkan agar kedepannya penulis dapat menghasilkan karya ilmiah yang lebih baik lagi.



Jakarta, 05 Juli 2022

Penulis,

(Ester Cendrawan)

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Surat Pernyataan.....	iii
Halaman Pernyataan Similarity Check	iv
Kata Pengantar	v
Abstrak	vii
Abstract	viii
Daftar Isi.....	ix
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar.....	xv
Daftar Lampiran.....	xvi
BAB I Pendahuluan	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	6
1. Tujuan Penelitian.....	6
2. Kontribusi Penelitian.....	7
BAB II Kajian Pustaka, Rerangka Pemikiran dan Hipotesis	9

A.	Kajian Pustaka	9
1.	<i>Agency Theory</i>	9
2.	<i>Signalling Theory</i>	10
3.	<i>Positive Accounting Theory</i>	11
4.	Likuiditas	12
5.	Leverage	13
6.	Beban Pajak Tangguhan / <i>Deferred Tax Expense</i>	13
7.	Manajemen Laba	15
8.	Profitabilitas Perusahaan	17
9.	Penelitian Sebelumnya	17
10.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	20
B.	Rerangka Pemikiran	24
1.	Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas	24
2.	Pengaruh Leverage terhadap Profitabilitas	25
3.	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Profitabilitas	25
4.	Manajemen Laba Memoderasi Pengaruh Likuiditas Terhadap Profitabilitas	26
5.	Manajemen Laba Memoderasi Pengaruh Leverage Terhadap Profitabilitas	26

6. Manajemen Laba Memoderasi Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Profitabilitas.....	27
C. Hipotesis.....	27
BAB III Desain dan Metode Penelitian	29
A. Jenis Penelitian	29
B. Devinisi Opeasionalisasi Variabel.....	30
1. Variabel Dependent (Y)	30
2. Variabel Independent (X).....	31
3. Variabel Moderasi (Z).....	32
C. Pengukuran Variabel	34
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	35
E. Teknik Pengumpulan Data.....	36
1. Desain Penelitian.....	36
2. Sumber Data	37
3. Analisis Data	37
4. Pengumpulan Data.....	37
F. Metode Analisis Data.....	37
1. Statistik Deskriptif.....	38
2. Uji Asumsi Klasik	38
3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	40

4.	Uji Hipotesis.....	41
BAB IV Hasil dan Pembahasan		43
A.	Deskripsi Objek Penelitian.....	43
1.	Analisis Deskriptif.....	43
B.	Hasil Estimasi Regresi Model Data Panel.....	45
1.	Hasil Estimasi Common Effect Model.....	45
2.	Hasil Estimasi Fixed Effect Model	45
3.	Hasil Estimasi Random Effect Model	46
C.	Hasil Pemilihan Model Estimasi Data Panel.....	46
1.	Uji Chow	46
2.	Uji Hausman.....	47
3.	Uji Langrange Multiplier.....	47
D.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	48
1.	Uji Normalitas	48
2.	Uji Multikolonieritas	49
3.	Uji Heteroskedastisitas	49
4.	Uji Autokorelasi	50
E.	Hasil Uji Hipotesis	50
1.	Uji Analisis Regresi Data Panel	50
2.	Uji Kelayakan Model (Uji F)	52

3.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	53
4.	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	53
F.	Pembahasan.....	55
1.	Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas	55
2.	Pengaruh Leverage terhadap Profitabilitas.....	56
3.	Pengaruh Beban pajak tangguhan terhadap Profitabilitas.....	56
4.	Pengaruh Likuiditas yang di moderasi Manajemen Laba terhadap profitabilitas	57
5.	Pengaruh Leverage yang di moderasi Manajemen Laba terhadap Profitabilitas.....	58
6.	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan yang di moderasi Manajemen Laba terhadap profitabilitas	58
BAB V	Simpulan dan Saran	60
A.	Simpulan.....	60
B.	Saran.....	60
	Daftar Pustaka	62
	Lampiran	68

Daftar Tabel

Tabel 1 Capaian Penerimaan Pajak thn 2016 – 2020.....	3
Tabel 2 Ringkasan Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3 Pengukuran Variabel.....	34
Tabel 4 Pemilihan Sampel	35
Tabel 5 Daftar Klasifikasi Perusahaan.....	36
Tabel 6 Estimasi Common Effect Model.....	45
Tabel 7 Estimasi Fixed Effect Model.....	46
Tabel 8 Estimasi Random Effect Model	46
Tabel 9 Uji Chow	47
Tabel 10 Uji Hausman	47
Tabel 11 Uji Langrange Multiplier	48
Tabel 12 Uji Normalitas.....	48
Tabel 13 Uji Multikolonieritas.....	49
Tabel 14 Uji Heteroskedastisitas.....	49
Tabel 15 Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 16 Uji Analisis Regresi Data Panel.....	51
Tabel 17 Uji Kelayakan Model (Uji F).....	52
Tabel 18 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
Tabel 19 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	53

Daftar Gambar

Gambar 1 Hipotesis Penelitian	28
-------------------------------------	----



Daftar Lampiran

Lampiran

Lampiran 1 Sampel Penelitian	68
Lampiran 2 Hasil Olah Data Eviews 9.0.....	71
Lampiran 3 Surat Tugas	77

