



**DAMPAK *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* DAN
REAL EARNINGS MANAGEMENT TERHADAP
TAX PLANNING PERUSAHAAN**

TESIS

OLEH

FRIKI RENALDI

55514110014

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



**DAMPAK *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* DAN
REAL EARNINGS MANAGEMENT TERHADAP
TAX PLANNING PERUSAHAAN**

TESIS

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

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
OLEH

FRIKI RENALDI

55514110014

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

PENGESAHAN TESIS

Judul : ***Dampak Institutional Ownerships dan Real Earnings Management Terhadap Tax Planning Perusahaan***

Nama : Friki Renaldi

NIM : 55514110-014

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 18 Maret 2016

Mengesahkan
Pembimbing



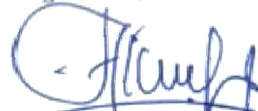
Dr. Istianingsih, MS, AK, CA, CSRS

Direktur Pascasarjana



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi
Magister Akuntansi



Dr. Istianingsih, MS, AK, CA, CSRS

PERNYATAAN

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

Judul : **Dampak *Institutional Ownerships* dan *Real Earnings Management* Terhadap *Tax Planning* Perusahaan**
Nama : Friki Renaldi
NIM : 55514110-014
Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi
Tanggal : 18 Maret 2016

Merupakan hasil studi 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 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, 18 Maret 2016-03-19



Friki Renaldi

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas selesai karya ilmiah yang berjudul “Dampak *Institutional Ownerships* dan *Real Earnings Management* Terhadap *Tax Planning* Perusahaan”. Tiada daya upaya penulis akan berhasil tanpa ijin dan kuasa-Nya. Penelitian diharapkan menjadi acuan bagi peningkatan perpajakan di Indonesia dan menambah kemakmuran bangsa.

Secara khusus penulis ucapkan terima kasih kepada pihak-pihak berikut yang turut andil dalam selesainya penulisan karya ilmiah ini.

1. Universitas Mercu Buana beserta seluruh jajaran pengurus Universitas Mercu Buana, semoga semakin jaya selalu.
2. Bapak **Prof. Dr. Didik J. Rachbini**, selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.
3. Ibu **Dr. Istianingsih, MS, AK, CA, CSRS**, selaku Ketua Program Magister Akuntansi dan Dosen Pembimbing yang telah sabar membimbing dan meluangkan waktu hingga selesainya karya ilmiah ini.
4. Bapak **Dr. Hadri Mulya., M.Si**, selaku Ketua Penguji dan Bapak **Dr. Harnovinsah, M.Si., Ak., CA**, selaku Dosen Penguji atas kesempatan yang diberikan.
5. Bapak **Mustofa E.W.** dan Ibu **Yudhi Setyaningsih**, selaku orang tua yang terus mendoakan dan membesarkan penulis.
6. Bapak **Maryan Heriyudi** dan Ibu **Erni**, selaku mertua yang telah banyak memberikan doa dan bantuannya.
7. Istriku **Riska Utami Dewi** dan ananda **Leon A. Renaldi**, terima kasih atas kesabarannya selama proses penulisan ini berlangsung.
8. Seluruh teman dan rekan mahasiswa pascasarjana Universitas Mercu Buana yang telah memberikan sumbangsih ide dan pemikirannya.
9. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu-persatu di sini.

Demikian kata pengantar sederhana ini penulis sampaikan, semoga seluruh harapan dan cita-cita pihak-pihak yang telah mendukung penulisan ini dapat terkabul.

Jakarta, 18 Maret 2016

Friki Renaldi

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan Tesis	ii
Halaman Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Abstrak	v
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	vii
Daftar Gambar	viii
Daftar Lampiran	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	6
1. Tujuan Penelitian	6
2. Kontribusi Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	8
A. Kajian Pustaka	8
1. <i>Agency Problems</i>	8
2. <i>Institutional Ownerships</i>	10
3. <i>Real Earnings Management</i>	12

4. Laporan Keuangan dan Komersil	13
5. <i>Tax Planning</i>	15
6. <i>Discretionary Permanent Differences</i>	17
7. Penelitian Terdahulu	18
B. Rerangka Pemikiran	20
C. Hipotesis	21
1. Pengaruh <i>Institutional Ownerships</i> terhadap <i>Real Earnings Management</i>	21
2. Pengaruh <i>Real Earnings Management</i> terhadap <i>Tax Planning</i>	22
3. Pengaruh <i>Institutional Ownerships</i> dan <i>Real Earnings Management</i> terhadap <i>Tax Planning</i>	23
BAB III DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN	
A. Sejarah Objek Penelitian	25
1. Definisi Pajak	25
2. Sejarah Pajak	26
3. Sejarah Pajak di Indonesia	27
4. Kasus Penghindaran Pajak di Indonesia	28
B. Lingkup Perpajakan	30
1. Ketentuan Pajak	30
1.1 Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan	30
1.2 Ketentuan Pajak Penghasilan	31
1.3 Ketentuan Pajak PPN dan Pajak PPnBM	32

1.4	Ketentuan Penagihan Pajak dengan Surat Paksa ..	33
2.	Wajib Pajak.....	34
2.1	Wajib Pajak Orang Pribadi.....	34
2.2	Wajib Pajak Badan.....	35
3.	Jenis Pemungutan Pajak.....	35
3.1	<i>Official Assessment</i>	35
3.2	<i>Self Assessment</i>	36
3.3	<i>Withholding</i>	37
4.	Jenis Pajak.....	38
4.1	Pajak Penghasilan.....	38
4.2	Pajak PPN dan Pajak PPnBM.....	39
C.	Sumber Daya.....	40
1.	Direktorat Jenderal Pajak	40
BAB IV	DESAIN DAN MODEL PENELITIAN	
A.	Kajian Pustaka.....	42
B.	Definisi dan Operasional Variabel	42
1.	Definisi Variabel.....	42
1.1	<i>Tax Planning</i>	42
1.2	<i>Institutional Ownerships</i>	44
1.3	<i>Real Earnings Management</i>	45
1.4	Variabel Kontrol.....	46
2.	Definisi Operasional Variabel	47
2.1	<i>Tax Planning</i>	47

2.2	<i>Institutional Ownerships</i>	48
2.3	<i>Real Earnings Management</i>	49
2.4	Variabel Kontrol.....	52
C.	Pengukuran Variabel	52
1.	Pengaruh <i>Institutional Ownerships</i> dan <i>Real Earnings Management</i> terhadap <i>Tax Planning</i>	52
D.	Populasi dan Sampel Penelitian	54
1.	Populasi Penelitian.....	55
2.	Sampel Penelitian.....	55
E.	Teknik Pengumpulan Data	56
F.	Metode Analisis	56
1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	57
2.	Asumsi Klasik.....	57
2.1.	Uji <i>Normalitas</i>	57
2.2.	Uji <i>Multikolinearitas</i>	58
2.3.	Uji <i>Heterokedastisitas</i>	58
3.	Analisis Regresi.....	59
3.1.	Uji F.....	60
3.2.	Uji <i>t</i>	60
3.3.	Koefisien Determinasi.....	61
BAB V	HASIL DAN PEMBAHASAN	
A.	Statistik Deskriptif	62
B.	Uji Asumsi dan Kualitas Instrument Penelitian	66

1. Asumsi Klasik.....	66
1.1. Uji <i>Normalitas</i>	66
1.2. Uji <i>Multikolinearitas</i>	68
1.3. Uji <i>Heterokedastisitas</i>	69
C. Pengujian Hipotesis	70
1. Koefisien Determinasi.....	73
2. Uji T Pengaruh <i>Institutional Ownerships</i> dan <i>Real Earnings Management</i> Terhadap <i>Tax Planning</i>	73
3. Uji F.....	76
D. Pembahasan	77
1. Pengaruh <i>Institutional Ownerships</i> Terhadap <i>Tax Planning</i>	77
2. Pengaruh <i>Real Earnings Management</i> Terhadap <i>Tax Planning</i>	79
BAB VI SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN	
A. Pengukuran Variabel	83
B. Populasi dan Sampel Penelitian	84
C. Teknik Pengumpulan Data	85
DAFTAR PUSTAKA	86

DAFTAR TABEL

A. Tabel 1.1. Penerimaan Pajak Penghasilan Periode 2011-2013	2
B. Tabel 1.2 .Tabel Amar Putusan Pengadilan Pajak yang diterima DJP	3
C. Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	19
D. Tabel 3.1. Bentuk-Bentuk Pajak Kuno	27
E. Tabel 3.2. Tarif Pajak bagi WP Orang Pribadi Dalam Negeri	38
F. Tabel 4.1. Jumlah Perusahaan Manufaktur di BEI	56
G. Tabel 5.1. Perusahaan Dalam Penelitian	62
H. Tabel 5.2. Statistik Deskriptif	63
I. Tabel 5.3. Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	66
J. Tabel 5.4. Uji Multikolinearitas	68
K. Tabel 5.5. Uji Heterokedastisitas Glejser	69
L. Tabel 5.6. Koefisien Determinasi	72
M. Tabel 5.7. Hasil Uji T	74
N. Tabel 5.8. Hasil Uji F	76

DAFTAR GAMBAR

D. Gambar 2.1. Rerangka Pemikiran	20
E. Gambar 5.1. Residu Data Penelitian	67
F. Gambar 5.2. Sebaran Data Penelitian	70
G. Gambar 5.3. Grafik P – P Plot Sebelum Transformasi	71
H. Gambar 5.4. Grafik P – P Plot Setelah Transformasi	72



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

- A. Lampiran 1 Perusahaan dalam Penelitian.
- B. Lampiran 2 Data Perhitungan Abnormal Discretionary Expenses.
- C. Lampiran 3 Data Perhitungan Abnormal Cash Flow Operation.
- D. Lampiran 4 Data Perhitungan Abnormal Production.
- E. Lampiran 5 Data Perhitungan Permanent Difference.
- F. Lampiran 6 Data Perhitungan Model Penelitian.
- G. Lampiran 7 Hasil Olah Data



UNIVERSITAS
MERCU BUANA