

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW*
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate*
Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)**

***INFLUENCE OF TAX PLANNING AND FREE CASH FLOW ON
EARNINGS MANAGEMENT WITH GOOD CORPORATE
GOVERNANCE AS MEDIATING VARIABLE***

Oleh:
WIDYA SETYANINGRUM
2018420164

SKRIPSI



**PROGRAM SARJANA FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2023**

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)

INFLUENCE OF TAX PLANNING AND FREE CASH FLOW ON EARNINGS MANAGEMENT WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS MEDIATING VARIABLE

Oleh:

WIDYA SETYANINGRUM

2018420164

SKRIPSI

Untuk Memperoleh Gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Darma Persada



**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2023**

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Widya Setyaningrum

NIM : 2018420164

Jurusan : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul "**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)**" yang dibimbing oleh Bapak Ahmad Basid Hasibuan, S.E., M.Si., CSRS merupakan karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan atau mengkopi sebagian hasil karya orang lain.

Apabila dikemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggungjawabkannya. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Jakarta, 9 Februari 2023

Yang menyatakan,



Widya Setyaningrum

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Widya Setyaningrum

NIM : 2018420164

Jurusan : Akuntansi

Peminatan : Akuntansi Keuangan

Judul Skripsi : **PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)”**

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana pada tanggal 10 Februari 2023.

Jakarta, 10 Februari 2023

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi

Pembimbing



(Dr. Atik Isniawati, S.E., M.Si.)



(Ahmad Basid Hasibuan, S.E., M.Si., CSRS., CSRA)

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)

INFLUENCE OF TAX PLANNING AND FREE CASH FLOW ON EARNINGS MANAGEMENT WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS MEDIATING VARIABLE

OLEH :

**Widya Setyaningrum
2018420164**

SKRIPSI

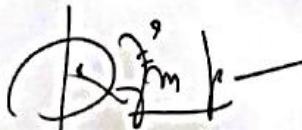
Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh Gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Program Studi Akuntansi Pada Universitas Darma Persada

**Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera dibawah ini
Jakarta, 21 Februari 2023**



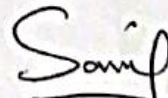
Ahmad Basid Hasibuan, S.E., M.Si., CSRS., CSRA.

Pembimbing



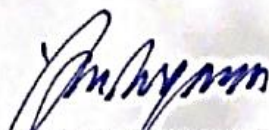
Dr. Atik Isniawati, S.E., Ak., M.Si

Penguji I



Saminem, S.E., MBA

Penguji II



**Mu'man Nuryana, Ph.D
Dekan Fakultas Ekonomi**

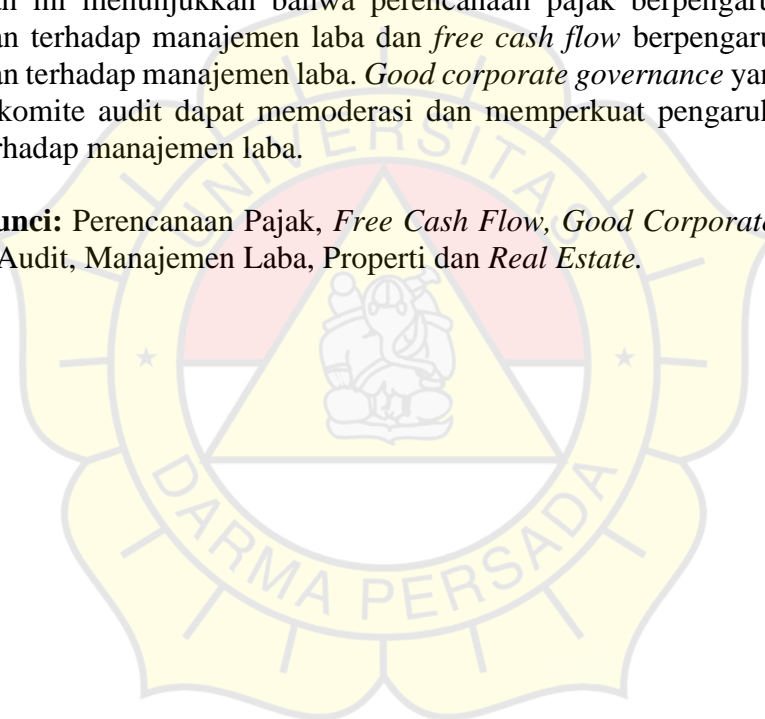


**Dr. Afik Isniawati, S.E., M.Si
Ketua Jurusan Akuntansi**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perencanaan pajak, *free cash flow* terhadap manajemen laba dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2021. Adapun sumber data dalam penelitian ini berasal dari website resmi BEI. Sampel dalam penelitian ini sejumlah 65 perusahaan yang telah memenuhi kriteria dalam *purposive sampling*. Penelitian ini melakukan pengujian dengan metode kuantitatif dan sumber data yang digunakan dalam penelitian yaitu data sekunder. Metode yang digunakan untuk menganalisis data adalah metode regresi linear berganda dengan *SPSS Statistic* versi 26. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perencanaan pajak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba dan *free cash flow* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba. *Good corporate governance* yang diproksikan dengan komite audit dapat memoderasi dan memperkuat pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba.

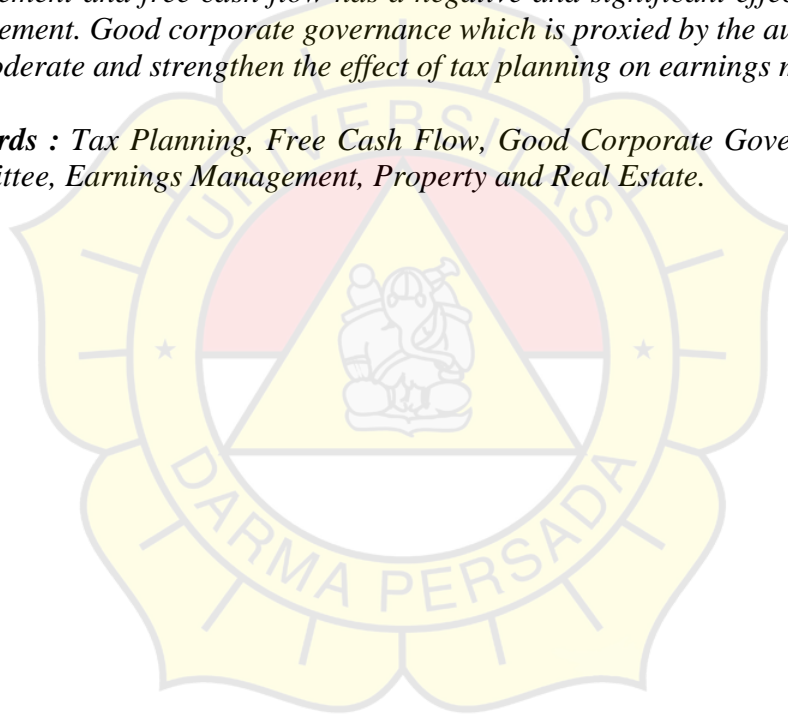
Kata Kunci: Perencanaan Pajak, *Free Cash Flow*, *Good Corporate Governance*, Komite Audit, Manajemen Laba, Properti dan *Real Estate*.



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of tax planning, free cash flow on earnings management with good corporate governance as a moderating variable in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2021 period. The data source in this study comes from the official IDX website. The sample in this study were 65 companies that met the criteria for purposive sampling. This study tested the quantitative method and the data source used in the research was secondary data. The method used to analyze the data is multiple linear regression method with SPSS Statistics version 26. The results of this study showed that tax planning has a positive and significant effect on earnings management and free cash flow has a negative and significant effect on earnings management. Good corporate governance which is proxied by the audit committee can moderate and strengthen the effect of tax planning on earnings management.

Keywords : *Tax Planning, Free Cash Flow, Good Corporate Governance, Audit Committee, Earnings Management, Property and Real Estate.*

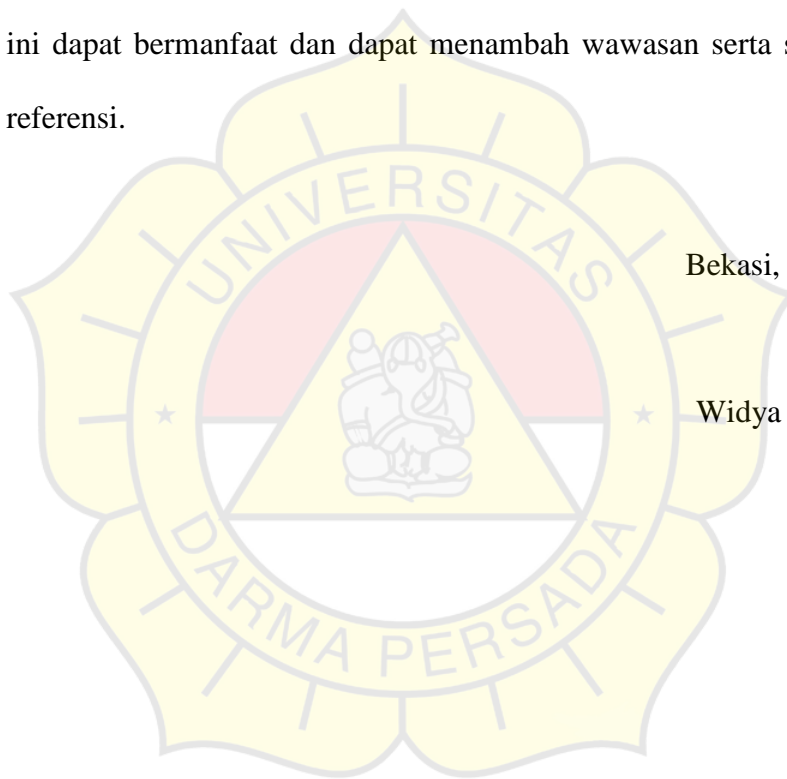


KATA PENGANTAR

Dengan mengucap rasa puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi dengan judul “**Pengaruh Perencanaan Pajak dan *Free Cash Flow* terhadap Manajemen Laba dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2019-2021**”. Shalawat serta salam senantiasa selalu tercurahkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW, sang teladan yang telah membawa kita ke zaman kebaikan. Penulis sepenuhnya menyadari bahwa banyak pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini. Oleh karena itu, syukur Alhamdulillah penulis haturkan atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya. Selain itu, penulis juga ingin menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Orang tua dan seluruh keluarga tercinta yang selalu mendoakan dan memotivasi untuk senantiasa bersemangat dan tidak putus asa. Terima kasih telah memberikan rasa cinta, perhatian, kasih sayang, semangat, serta doa yang tiada henti-hentinya kepada penulis .
2. Bapak Ahmad Basid Hasibuan, S.E., M.Si., CSRS., CSRA. selaku dosen Akuntansi Universitas Darma Persada dan dosen Pembimbing Skripsi yang selalu memberikan arahan dalam proses penyusunan skripsi.

3. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Darma Persada yang telah memberikan pengetahuan yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
 4. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan motivasi, kepercayaan, dan dukungannya kepada peneliti.
- Akhir kata penulis mengucapkan Alhamdulillah, semoga proposal skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat menambah wawasan serta sebagai bahan referensi.



Bekasi, Februari 2023

Widya Setyaningrum

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi, Pembatasan, dan Rumusan Masalah	8
1.2.1 Identifikasi Masalah	8
1.2.2 Pembatasan Masalah	8
1.2.3 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN	12
2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
2.2 Manajemen Laba	14
2.3 Perencanaan Pajak	18
2.4 Free Cash Flow	19
2.5 Good Corporate Governance (GCG).....	20
2.6 Penelitian Terdahulu.....	22
2.7 Kerangka Pemikiran	29
2.8 Model Konseptual	31
2.9 Hipotesis Penelitian	31
2.9.1 Perencanaan pajak dan Manajemen Laba	32
2.9.2 <i>Free Cash Flow</i> dan Manajemen Laba	34

2.9.3 <i>Good Corporate Governance</i> Memoderasi Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Metode Yang Digunakan.....	36
3.2 Waktu dan Tempat Penelitian	36
3.3 Operasional Variabel	37
3.3.1 Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>)	37
3.3.2 Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	37
3.3.3 Variabel Moderasi	38
3.4 Sumber dan Cara Penentuan Data	39
3.4.1 Data Sekunder	39
3.4.2 Teknik Sampling	40
3.4.3 Teknik Pengumpulan Data	41
3.5 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis	41
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	41
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda	41
3.5.3 Analisis Regresi Moderasi	42
3.6 Uji Asumsi Klasik	43
3.6.1 Uji Normalitas	43
3.6.2 Uji Multikolinieritas	44
3.6.3 Uji Heterokedastisitas	44
3.6.4 Uji Autokorelasi	45
3.6.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	45
3.6.6 Uji Signifikasi (Uji T)	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	47
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	47
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	48
4.3 Analisis Data	49
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	49
4.3.2 Uji Hipotesis.....	56
4.3.3 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	59
4.3.4 Hasil Analisis Regresi Moderasi	61

4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	62
4.4.1 Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba.....	62
4.4.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba.....	63
4.4.3 Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba dengan <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Variabel Moderasi.....	64
BAB V PENUTUP	66
5.1 Kesimpulan.....	66
5.2 Saran	67
5.3 Keterbatasan dan penelitian selanjutnya	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN.....	73

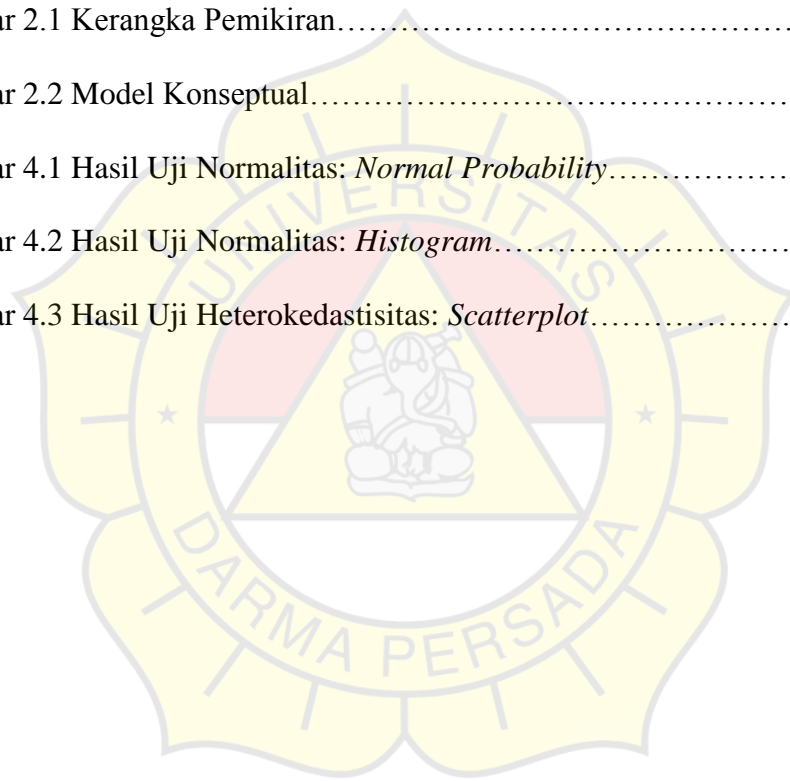


DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	39
Tabel 3.2 Indikator Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....	45
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	47
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas: Uji <i>Kolmogorov-smirnov</i>	50
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel 4.5 Pengambilan Keputusan Ada atau Tidaknya Autokorelasi.....	54
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi: Uji Durbin Watson.....	54
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas: Uji Glejser.....	55
Tabel 4.8 Hasil Koefisien Determinasi.....	56
Tabel 4.9 Hasil Uji T Persamaan 1.....	57
Tabel 4.10 Hasil Uji T Persamaan 2 (Moderasi).....	58
Tabel 4.11 Analisis Regresi Linier Berganda.....	60
Tabel 4.12 Analisis Regresi Moderasi.....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021.....	2
Gambar 1.2 Rata-rata Pertumbuhan Laba Perusahaan Sektor Properti dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2020.....	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	30
Gambar 2.2 Model Konseptual.....	31
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas: <i>Normal Probability</i>	51
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas: <i>Histogram</i>	52
Gambar 4.3 Hasil Uji Heterokedastisitas: <i>Scatterplot</i>	56



Daftar Lampiran

Lampiran 1 Data Populasi Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2021.....	73
Lampiran 2 Data Sampel Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2021	76
Lampiran 3 Perhitungan Variabel Dependen.....	78
Lampiran 4 Perhitungan Variabel Independen.....	93
Lampiran 5 Perhitungan Variabel Moderasi.....	103
Lampiran 6 Output Hasil Pengujian dengan SPSS 26.....	108
Lampiran 7 Catatan Kegiatan Konsultasi Skripsi.....	113
Lampiran 8 Daftar Riwayat Hidup.....	114