

BAB V

KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisa data, terlihat bahwa perencanaan pajak ternyata tidak berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan nonmanufaktur yang terdaftar di BEI. Akan tetapi, hasil pada analisis deskriptif menunjukkan bahwa 77 perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini melakukan manajemen laba dengan cara menghindari penurunan laba.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan penelitian di dalam penelitian ini adalah pada penelitian ini penulis tidak membedakan perusahaan nonmanufaktur yang memiliki laba sebelum pajak dan laba bersih bernilai positif dengan laba sebelum pajak dan laba bersih yang bernilai negatif. Hal ini dikarenakan penelitian ini tidak menguji model akrual untuk mendeteksi praktik manajemen laba tetapi hanya menguji perencanaan pajaknya saja.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan penelitian di atas, saran untuk penelitian selanjutnya yang sejenis dengan penelitian ini adalah penelitian selanjutnya dapat memasukkan industri keuangan, khususnya bank di dalam sampel penelitian agar sampel yang diperoleh semakin banyak serta hasil dari penelitian sejenis semakin

baik. Hal ini dikarenakan pada penelitian sejenis sebelumnya, industri keuangan belum pernah dipakai dalam sampel penelitian mengenai manajemen laba.



REFERENSI

- Halim, Julia, Carmel Meiden dan Rudolf Lumban Tobing. 2005. *Pengaruh Manajemen Labapada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur yang Termasuk dalam Indeks LQ-45*. Simposium Nasional Akuntansi VIII, Solo.
- Hartono, M., Jogiyanto. 2007. *Metodologi Penelitian Bisnis : Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman*. Yogyakarta: BPFE, Cetakan Pertama.
- Hidayati, Siti Munfiah dan Zulaikha. 2003. *Analisis Perilaku Earnings Management: Motivasi Minimalisasi Income Tax*. Simposium Nasional Akuntansi VI, Surabaya.
- <http://www.pajak.go.id/dmdocuments/UU-36-2008.pdf>, Di akses 22 Oktober 2012.
- Januarti, Indira. 2004. *Pendekatan dan Kritik Teori Akuntansi Positif*. Jurnal Akuntansi dan Auditing, Vol. 01, No 01, November, hal. 83-90.
- Kusumawati , Astri Arfani Nur dan Sasongko, Noer. 2005. *Analisis Perbedaan Pengaturan Laba (Earning Management) Pada Kondisi Laba dan Rugi Pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan. April Vol. 4, No. 1: hal 1-15.
- Mangoting, Yenni. 1999. *Tax planning : Sebuah Pengantar Sebagai Alternatif Meminimalkan Pajak*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Mei Vol. 1, no.1, hal 43-53.
- Maydew,Edward L. 1997. *Tax-Included Earnings Management by firms with Net Operating Loses*. Journal of Accounting Research, pp. 83-95.
- Philips, John, Morton Pincus, and Sonja Olhoft Rego. 2003. *Earnings Management : New Evidence Based on Deferred Tax Expense*. The Accounting Review, Vol. 27, p.491-522.
- Ratna , Julia. 2006. *Pengaruh Rekayasa Akrual dalam Peminimalan Pembayaran Pajak – Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta tahun 2000-2002*. Skripsi Program Sarjana Universitas Atma Jaya Yogyakarta (Tidak Dipublikasikan).
- Scot, William R. 2000. *Financial Accounting Theory 2nd Edition*. Scarrborough Ontario: Prentice Hall Canada, Inc.

- Setiowati, Agnes Ririn. 2007. *Analisis Hubungan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Non-Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta*. Skripsi Program Sarjana Universitas Atma Jaya Yogyakarta (Tidak Dipublikasikan).
- Setyowati, Lilis. 2002. *Rekayasa Akrual untuk Meminimalkan Pajak*. Jurnal Riset Akuntansi Indonesia, Vol. 5, No 4.
- Suandy, Erly. 2008. *Perencanaan Pajak*. Jakarta: Salemba Empat, Edisi Keempat.
- Sumomba, Christina Ranty. 2010. *Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. Skripsi Program Sarjana Universitas Atma Jaya Yogyakarta (Tidak Dipublikasikan).
- Suwito, Edy dan Herawaty, Arleen. 2005. *Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Tindakan Perataan Laba yang Dilakukan oleh Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta*. Simposium Nasional Akuntansi, hal. 136-145.
- Undang-Undang KUP Nomor 28 Tahun 2007, pasal 1 No 3.
- Wijaya, Maxson dan Martani, Dwi. 2011. *Praktik Manajemen Laba Perusahaan Dalam Menanggapi Penurunan Tarif Pajak Sesuai UU No. 36 Tahun 2008*. Simposium Nasional Akuntansi XIV Aceh 2011.
- Wild, John J., K. R. Subramanyam and Robert F. Hasley. 2004. *Financial Statement Analysis, 8th ed.* Boston: Mc.Graw-Hill.
- Wulandari, Deni, Kumalahadi, dan Januar Eko Prasetyo. 2004. *Indikasi Manajemen Laba Menjelang Undang-undang Perpajakan 2000 pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta*. Simposium Nasional Akuntansi VII, Denpasar.
- Zain, Mohammad. 2007. *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat, Edisi Ketiga.



LAMPIRAN

LAMPIRAN 1

Perusahaan Nonmanufaktur yang Menjadi Sampel Tahun 2009-2012

Kode	Nama Perusahaan	ΔE	TRR
Tahun 2009			
ASRI	PT Alam Sutera Realty Tbk	0,03232	0,79806
BAPA	PT Bekasi Asri Pemula Tbk	0,22539	0,85425
BKSL	PT Sentul City Tbk	0,02088	0,25847
BMSR	PT Bintang Mitra Semestaraya Tbk	0,01237	1,2801
BUMI	PT Bumi Resources Tbk	-0,33123	0,36791
CPIN	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	0,10679	0,70987
CPRO	PT Central Proteina Prima Tbk	-0,19763	1,06572
DNET	PT Dyviacom Intrabumi Tbk	-0,00742	0,77621
DUTI	PT Duta Pertiwi Tbk	0,16080	0,65212
ELTY	PT Bakrieland Development Tbk	-0,02323	0,65096
GMTD	PT Gowa Makassar Tourism Development Tbk	0,10369	0,72933
HOME	PT Hotel Mandarine Regency Tbk	-0,04920	1,11876
JKON	PT Jaya Kontruksi Manggala Pratama Tbk	0,05962	0,64097
LPKR	PT Lippo Karawaci Tbk	0,00882	0,73682
OMRE	PT Indonesia Prima Property Tbk	0,00853	0,82864
PKPK	PT Perdana Karya Perkasa Tbk	0,98831	1,01379
PLIN	PT Plaza Indonesia Realty Tbk	-0,03353	0,84069
PNSE	PT Pudjiadi & Sons Tbk	0,31984	0,5987
PWSI	PT Panca Wiratama Sakti Tbk	-0,00530	0,97736
SCBD	PT Danayasa Arthatama Tbk	0,35991	0,34147
TOWR	PT Sarana Menara Nusantara Tbk	0,03456	0,87345
WAPO	PT Wahana Phonix Mandiri Tbk	-0,00541	0,47721
Tahun 2010			
ASRI	PT Alam Sutera Realty Tbk	0,13012	0,87977
BAPA	PT Bekasi Asri Pemula Tbk	-0,02513	0,87339
BUMI	PT Bumi Resources Tbk	0,00951	0,50153
COWL	PT Cowell Development Tbk	0,03389	0,62578
CPIN	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	0,84573	1,03256
DEWA	PT Darma Henwa Tbk	0,00306	-0,20422
DUTI	PT Duta Pertiwi Tbk	0,04041	0,84391
ELTY	PT Bakrieland Development Tbk	0,02938	0,93233
GMTD	PT Gowa Makassar Tourism Development Tbk	0,23674	0,87343
HOME	PT Hotel Mandarine Regency Tbk	0,04925	1,02192
LPKR	PT Lippo Karawaci Tbk	0,13909	0,82658

LAMPIRAN 1**Perusahaan Nonmanufaktur yang Menjadi Sampel Tahun 2009-2012 (Lanjutan)**

Kode	Nama Perusahaan	ΔE	TRR
MKPI	PT Metropolitan Kentjana Tbk	0,05629	0,79665
MTSM	PT Metro Realty Tbk	0,02955	0,55972
OMRE	PT Indonesia Prima Property Tbk	0,13883	0,08148
PKPK	PT Perdana Karya Perkasa Tbk	0,53678	0,96245
PLIN	PT Plaza Indonesia Realty Tbk	0,02574	0,83380
PNSE	PT Pudjiadi & Sons Tbk	0,00653	0,80197
PWSI	PT Panca Wiratama Sakti Tbk	-0,02986	0,99837
SCBD	PT Danayasa Arthatama Tbk	-0,24513	0,75548
SMDM	PT Suryamas Dutamakmur Tbk	0,34573	0,73824
SMMT	PT Entertainment International Tbk	-0,06678	1,00000
WAPO	PT Wahana Phonix Mandiri Tbk	-0,12971	0,74779
Tahun 2011			
ANTM	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	0,06955	0,75051
ASRI	PT Alam Sutera Realty Tbk	0,19624	0,89807
BAPA	PT Bekasi Asri Pemula Tbk	-0,09910	0,77717
BKSL	PT Sentul City Tbk	0,00593	0,86992
BMSR	PT Bintang Mitra Semestaraya Tbk	0,06427	1,27156
BUMI	PT Bumi Resources Tbk	0,32008	0,35937
CPIN	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	0,43874	0,98632
CPRO	PT Central Proteina Prima Tbk	-0,00985	0,91130
COWL	PT Cowell Development Tbk	0,45823	0,78620
DEWA	PT Darma Henwa Tbk	-0,18378	1,44607
DNET	PT Dyviacom Intrabumi Tbk	0,00783	0,71582
DUTI	PT Duta Pertiwi Tbk	0,07815	0,86318
ELTY	PT Bakrieland Development Tbk	-0,00181	0,69599
GMTD	PT Gowa Makassar Tourism Development Tbk	0,45704	0,83911
HOME	PT Hotel Mandarin Regency Tbk	0,02843	1,26309
JKON	PT Jaya Kontruksi Manggala Pratama Tbk	0,22499	0,66870
LPKR	PT Lippo Karawaci Tbk	0,10177	0,82665
MKPI	PT Metropolitan Kentjana Tbk	0,75459	0,80695
MTSM	PT Metro Realty Tbk	0,02076	0,74155
OMRE	PT Indonesia Prima Property Tbk	-0,02841	0,80249
PGAS	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	-0,54178	0,79933
PLIN	PT Plaza Indonesia Realty Tbk	0,11810	0,63532
PNSE	PT Pudjiadi & Sons Tbk	0,17100	0,76115
PWSI	PT Panca Wiratama Sakti Tbk	0,02670	0,50591

LAMPIRAN 1**Perusahaan Nonmanufaktur yang Menjadi Sampel Tahun 2009-2012 (Lanjutan)**

Kode	Nama Perusahaan	ΔE	TRR
SCBD	PT Danayasa Arthatama Tbk	-0,08650	0,57042
SMDM	PT Suryamas Dutamakmur Tbk	0,23458	0,87624
SMMT	PT Entertainment International Tbk	0,04576	1,00000
TINS	PT Timah (Persero) Tbk	0,09402	0,70721
UNSP	PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	0,38115	0,66707
Tahun 2012			
ASRI	PT Alam Sutera Realty Tbk	0,31372	0,9047
CPIN	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	0,26457	0,87261
DEWA	PT Darma Henwa Tbk	0,42561	0,98123
PTBA	PT Tambang Batu Bara Bukit Asam (Persero) Tbk	-0,16566	0,58009

LAMPIRAN 2

Sampel Perusahaan Nonmanufaktur yang Termasuk Kategori *Outliers*

Tahun 2009-2012

Kode	Nama Perusahaan	ΔE	TRR
Tahun 2009			
ANTM	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	-1,18025	0,77078
CPRO	PT Central Proteina Prima Tbk	-0,19763	1,06572
MKPI	PT Metropolitan Kentjana Tbk	0,59551	0,77157
PGAS	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	1,31439	0,75529
PTBA	PT Tambang Batu Bara Bukit Asam (Persero) Tbk	0,91520	0,72508
PTRO	PT Petrosea Tbk	0,84163	0,34838
TINS	PT Timah (Persero) Tbk	-5,49038	0,57133
UNSP	PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	-0,76339	0,67075
Tahun 2010			
ANTM	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	1,42477	0,74073
JKON	PT Jaya Kontruksi Manggala Pratama Tbk	0,66393	0,68441
PGAS	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	0,56090	0,80160
TINS	PT Timah (Persero) Tbk	2,72156	0,79552
UNSP	PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	2,13402	0,75080
Tahun 2011			
PTBA	PT Tambang Batu Bara Bukit Asam (Persero) Tbk	1,41382	0,76078
PTRO	PT Petrosea Tbk	0,62985	0,79406
WAPO	PT Wahana Phonix Mandiri Tbk	-0,57400	0,98787
Tahun 2012			
ANTM	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	-1,17106	0,76735

LAMPIRAN 3

Tabel Statistik Deskriptif Variabel Dependen dan Independen

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Dependen	77	-.54	.99	.1056	.23821
Independen	77	-.20	1.45	.7820	.25238
Valid N (listwise)	77				

LAMPIRAN 4

Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Dependen	Independen
N		77	77
Normal Parameters ^a	Mean	.1056	.7820
	Std. Deviation	.23821	.25238
Most Extreme Differences	Absolute	.160	.111
	Positive	.160	.090
	Negative	-.137	-.111
Kolmogorov-Smirnov Z		1.408	.972
Asymp. Sig. (2-tailed)		.098	.302

a. Test distribution is Normal.

LAMPIRAN 5

Hasil Uji Regresi Linier Sederhana

Variables Entered/Removed^b

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Independen ^a		. Enter

a. All requested variables entered.

b. Dependent Variable: Dependen

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.293 ^a	.086	.037	.23908652

a. Predictors: (Constant), Independen

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.025	1	.025	.442	.508 ^a
	Residual	4.287	75	.057		
	Total	4.312	76			

a. Predictors: (Constant), Independen

b. Dependent Variable: Dependen

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.049	.089		.551	.583
	Independen	.072	.109	.293	.665	.508

a. Dependent Variable: Dependen