

**PENGARUH MANAJEMEN LABA RIIL MELALUI ARUS KAS  
OPERASI, BIAYA PRODUKSI, DAN BEBAN DISKRESIONER  
TERHADAP AKTIVITAS *TAX SHELTER* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2015 YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**IMAM PANDU ABRIYANTO**

**8335123502**



**Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan  
Gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMIKA  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2016**

***THE INFLUENCE OF REAL EARNINGS MANAGEMENT VIA  
OPERATING CASH FLOW, PRODUCTION COSTS, AND  
DISCRETIONARY EXPENSES TO THE TAX SHELTER  
ACTIVITIES AT MANUFACTURING INDUSTRY BY 2015 WERE  
LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE***

**IMAM PANDU ABRIYANTO**

**8335123502**



**Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment  
at the Faculty of Economics Universitas Negeri Jakarta**

**STUDY PROGRAM OF S1 AKUNTANSI  
DEPARTMENT OF ACCOUNTING  
FACULTY OF ECONOMICS  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2016**

## **ABSTRAK**

IMAM PANDU ABRIYANTO. *Pengaruh Manajemen Laba Riil melalui Arus Kas Operasi, Biaya Produksi, dan Beban Diskresioner terhadap Aktivitas Tax Shelter pada Perusahaan Manufaktur tahun 2015 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.*

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh manajemen laba riil melalui arus kas operasi, biaya produksi, dan beban diskresioner terhadap kemungkinan perusahaan terlibat dalam aktivitas *tax shelter* dengan menggunakan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) untuk mengidentifikasi perusahaan yang terindikasi melakukan aktivitas *tax shelter*. Dengan menggunakan sampel perusahaan yang menerima atau mendapatkan SKPKB pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015, hasil penelitian menunjukkan perusahaan cenderung menggunakan manajemen laba riil melalui arus kas operasi sehingga meningkatkan kemungkinan perusahaan terlibat dalam kegiatan *tax shelter* yang agresif. Temuan tersebut sesuai dengan dugaan penelitian dan teori yang ada. Temuan yang tidak sesuai dengan dugaan penelitian adalah manajemen laba riil melalui biaya produksi dan beban diskresioner sehingga menurunkan kemungkinan perusahaan terlibat dalam kegiatan *tax shelter* yang agresif.

## ***ABSTRACT***

IMAM PANDU ABRIYANTO. *The Influence of Real Earnings Management via Operating Cash Flow, Production Costs, and Discretionary Expenses to the Tax Shelter Activities at Manufacturing Industry by 2015 were Listed on the Indonesia Stock Exchange.*

*This study aims to examine the influence of real earnings management via operating cash flow, production costs, and discretionary expenses on the possibility of companies involved in tax shelter activities by using Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (notice of tax deficiency) as a proxy to measure the tax shelter activities. By using a sample of companies who received Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (notice of tax deficiency) in manufacturing industry and listed in Indonesia Stock Exchange during the period 2015, this study finds that the company tends to favor real earnings management via operating cash flow for increasing possibility of aggressive tax shelter activities. This finding is supporting the hypothesis and the theories. Real earnings management via production costs and discretionary expenses decreasing possibility of aggressive tax shelter activities.*

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Dedi Purwana, E.S., M.Bus.  
NIP. 19671207 199203 1 001

<u>Nama</u>	<u>Jabatan</u>	<u>Tanda Tangan</u>	<u>Tanggal</u>
<u>Unggul Purwohedi, S.E., M.Si., Phd.</u> NIP. 19790814 200604 1 002	Ketua Penguji		12/12/2016
<u>Dr. Ety Gurendrawati, M.Si.</u> NIP. 19680314 199203 2 002	Sekretaris		1/12/2016
<u>Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak.</u> NIP. 19770517 201012 1 002	Penguji Ahli		2/12/2016
<u>Nuramalia Hasanah, SE., M.Ak.</u> NIP. 19770617 200812 2 001	Pembimbing I		10/1/2017
<u>Dr. Rida Prihatni, M.Si.</u> NIP. 19760425 200112 2 002	Pembimbing II		10/1/2017

Tanggal Lulus: 24 November 2016

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 1 Februari 2017

Yang membuat pernyataan,



Imam Pandu Abriyanto  
No. Reg. 8335123502

## **KATA PENGANTAR**

Segala puji dan syukur dipanjatkan kehadirat Allah atas rahmat-Nya. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika Universitas Negeri Jakarta.

Pada kesempatan kali ini, peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua Orang Tua peneliti yang senantiasa memberikan semangat dan menjadi sumber motivasi peneliti selama ini serta seluruh keluarga yang senantiasa memberikan dukungan.
2. Nuramalia Hasanah, S.E., M.Ak. dan Dr. Rida Prihatni, S.E., Akt., M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan pengarahan kepada peneliti dalam menyelesaikan Skripsi ini.
3. Seluruh Dosen Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama peneliti duduk di bangku perkuliahan.
4. Keluarga besar S1 Akuntansi 2012 dan semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per-satu yang telah memberikan dukungan dan motivasi dalam penulisan Skripsi ini.

Semoga penulisan Skripsi ini dapat bermanfaat, baik bagi peneliti maupun pembaca.

Jakarta, 18 Juni 2016

Peneliti