

***PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL, TAX PLANNING DAN
LEVERAGE TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT DENGAN
INSTITUTIONAL OWNERSHIP SEBAGAI VARIABEL
MODERATING***

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi



Oleh :
Resty Puji Octaviani
192421008

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI TRI BHAKTI
BEKASI, 2023**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Resty Puji Octaviani
Nomor Induk Mahasiswa : 192421008
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Intellectual Capital*, *Tax Planning*, dan *Leverage* Terhadap *Earnings Management* dengan *Institutional Ownership* sebagai Variabel *Moderating*

Skripsi tersebut telah disetujui dan diterima baik sebagai salah satu karya ilmiah mahasiswa yang bersangkutan sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar sarjana pada Program Studi Strata Satu Akuntansi

Mengetahui,
Pembimbing Utama


Yusuf Faisal, SE.,L., M.Ak., M.E
NIDN: 1005029002

CO Pembimbing


Egi Gumala Sari, S.E., M.Ak
NIDN 1024108802

Ketua Program Studi Akuntansi


Yusuf Faisal, SE.,L., M.Ak., M.E
NIDN: 1005029002

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL*, *TAX PLANNING* DAN
LEVERAGE TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN
INSTITUTIONAL OWNERSHIP SEBAGAI VARIABEL
*MODERATING***

Oleh
Resty Puji Octaviani
192421008

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian
Guna memperoleh gelar Sarjana dalam Akuntansi
Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera di bawah ini
Bekasi, 15 Agustus 2023

Ketua Penguji

Nico Alexander, SE., M.Ak
NIDN: 0305119102

Anggota Penguji I

Drs. Suhikmat, MM.Ak, CA
NIDN:0318086401

Anggota Penguji II

Yusuf Faisal, SE.L., M.Ak., M.E
NIDN: 1005029002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis saya, Skripsi ini, adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Akuntansi, di STIE Tri Bhakti maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing dan penguji.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa gelar yang telah diperoleh karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Bekasi, 3 Agustus 2023

Yang membuat pernyataan,



Resty Puji Octaviani

192421008

**SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Resty Puji Octaviani

NIM : 192421008

Perguruan Tinggi : STIE Tri Bhakti

Program Studi : S1 Akuntansi

Dengan ini menyetujui untuk memberikan ijin kepada **STIE Tri Bhakti**, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah ini yang berjudul “**Pengaruh *Intellectual Capital, Tax Planning dan Leverage Terhadap Earnings Management dengan Institutional Ownership Sebagai Variabel Moderating,***” beserta perangkat yang diperlukan (apabila ada).

Dengan **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif** ini pihak **STIE Tri Bhakti** berhak menyimpan, mengalih-media atau format-kan, mengelolanya dalam pangkalan data (*database*), mendistribusikan dan menampilkan atau mempublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta izin dari kami selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta karya ilmiah tersebut.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak **STIE Tri Bhakti**, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Bekasi, 3 Agustus 2023

Yang membuat pernyataan,



Resty Puji Octaviani

192421008

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

'Setiap insan akan menjadi sejarah di kehidupan ini, pastikan hanya akan menjadi sejarah yang baik'

PERSEMBAHAN

Karya ini dipersembahkan sebagai bentuk rasa hormat, kasih sayang dan terima kasih kepada pihak-pihak yang mendukung dan menyayangi saya secara tersirat maupun tersurat.

1. Teruntuk suami saya tercinta, mas Agus. Terima kasih karena telah memberikan kesempatan dan kebebasan kepada saya untuk terus belajar serta mengaktualisasi diri pasca menikah. Terima kasih karena selalu memberikan perhatian dan pengertian luar biasa khususnya selama saya menempuh pendidikan sarjana akuntansi. Terima kasih juga atas dukungan materi yang dikeluarkan dengan ikhlas.
2. Mama Ugi dan bapak Trisno, terima kasih telah mendidik saya menjadi anak yang kuat sehingga saya bisa mendaki satu demi satu tangga untuk mencapai mimpi saya. Terima kasih telah mendidik saya dengan baik. Segala pengorbanan, ketulusan, cinta, dan kasih sayang yang tak pernah bisa saya balas hingga kapan pun. Semoga kelak, mama dan bapak bangga memiliki saya sebagai salah satu anak kalian.
3. Ibu mertua tercinta, Ibu Mirah, terima kasih telah memberikan banyak perhatian dan pengertian yang luar biasa. Atas hidangan lezat yang senantiasa disajikan setiap pekan. Terima kasih pula atas doa yang tulus dan ikhlas.
4. Adik-adik tersayang, Aqila, Tsalisa dan Rizky yang senantiasa mendukung dan memberikan hiburan dikala jenuh dan lelah.
5. Seluruh Dosen STIE Tri Bhakti

ABSTRAK

Tujuan : Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris tentang pengaruh *intellectual capital*, *tax planning*, dan *leverage* dengan *institutional ownership* sebagai variabel *moderating*

Desain/metodologi/pendekatan : Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Penelitian ini dilakukan dengan melakukan observasi pada perusahaan sektor *basic material* terdaftar di Bursa Efek Indonesiayang berjumlah 98 perusahaan. Sumber data yang digunakan adalah laporan tahunan perusahaan dari tahun 2012-2022. Untuk mendapatkan hasil dari penelitian ini, peneliti menggunakan *Eviews12*.

Temuan : Hasil penelitian ini menemukan bahwa *intellectual capital* berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap *earnings management*, sementara *tax planning* berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap *earnings management*, adapun *leverage* berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap *earnings management*. Selanjutnya *institutional ownership* memperkuat pengaruh *Intellectual capital* terhadap *earnings management*. *Institutional ownership* juga memperlemah pengaruh *tax planning* terhadap *earnings management*. *Institutional ownership* juga memperkuat pengaruh *leverage* terhadap *earnings management*

Orisinalitas/nilai : Penelitian ini membahas *earnings management* dan faktor-faktor yang mempengaruhinya pada perusahaan sektor *basic material* .

Keywords: *intellectual capital*, *tax planning*, *leverage*, *institutional ownership*, *moderating*

ABSTRACT

Objective: *This study aims to obtain empirical evidence on the influence of intellectual capital, tax planning, and leverage with institutional ownership as a moderating variable*

Design/methodology/approach: *This study used a type of quantitative research. This research was conducted by observing 98 basic material sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The data source used is the company's annual report from 2012-2022. To get the results of this study, researchers used Eviews12.*

Findings: *The results of this study found that intellectual capital has a positive and statistically insignificant effect on earnings management, while tax planning has a positive and statistically insignificant effect on earnings management, while leverage has a positive and statistically insignificant effect on earnings management. Furthermore, institutional ownership strengthens the influence of intellectual capital on earnings management. Institutional ownership weakens the influence of tax planning on earnings management. Institutional ownership also reinforces the effect of leverage on earnings management*

Originality / value: *This study focuses on earnings management, where this study focuses on basic material sector companies*

Keywords: *intellectual capital, tax planning, leverage, institutional ownership, moderating*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah Subhanahu wata'ala dan atas berkat dan Rahmat-Nya, skripsi yang berjudul “Pengaruh *Intellectual Capital*, *Tax Planning* dan *Leverage* Terhadap *Earnings Management* dengan *Institutional Ownership* Sebagai Variabel *Moderating*” ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi persyaratan dalam mendapatkan gelar sarjana program studi S1 Akuntansi di STIE Tri Bhakti.

Dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini, penulis telah mendapatkan banyak bantuan, baik itu dukungan dan motivasi maupun bimbingan dari berbagai pihak. Oleh sebab itu, dengan segala hormat, kerendahan hati, dan ketulusan perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dan berperan penting dalam penyusunan skripsi ini, yaitu sebagai berikut:

1. Ibu Marion E. Aritonang selaku Ketua Pembina Yayasan Prima Bina Bangsa yang telah menyediakan sarana dan pra-sarana yang mendukung penulis dalam menuntut ilmu.
2. Bapak Horas Sebastian, CFA. selaku Ketua Yayasan Prima Bina Bangsa.
3. Bapak Drs. Widyatmoko, MM., M.I.Kom. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti.
4. Keri Boru Hotang, S.E., M.Ak selaku Wakil Ketua II Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti.
5. Bapak Yusuf Faisal, SE.I.,M.Ak., M.E. selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan dosen pembimbing serta yang telah memberikan berbagai ilmu baru yang

belum penulis ketahui dan wawasan yang bermanfaat selama penulis mengerjakan skripsi dan menjalani masa perkuliahan.

6. Ibu Egi Gumala Sari, S.E., M.Ak selaku dosen co pembimbing skripsi yang telah memberikan saran-saran perbaikan.
7. Bapak Nico Alexander, SE., M.Ak selaku dosen penguji atas seluruh saran yang diberikan sehingga skripsi ini selesai dengan baik.
8. Bapak Drs. Suhikmat, MM.Ak, CA sebagai dosen penguji sehingga skripsi ini menjadi lebih baik.
9. Seluruh Dosen STIE Tri Bhakti yang telah memberikan berbagai ilmu dan wawasan yang bermanfaat selama penulis menjalani masa perkuliahan.
10. Suami, orang tua dan mertua serta adik-adik yang senantiasa memberikan doa, dukungan, semangat, kasih sayang, perhatian, serta asupan bergizi bagi penulis selama proses penyusunan skripsi ini sehingga penulis semangat dan sehat hingga skripsi ini selesai dibuat.
11. Sahabat seperjuangan penulis, terutama Adila, Luthfi, Retno, serta seluruh teman dikelas akuntansi pagi yang saling menyemangati dan membantu satu sama lain sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan lebih mudah dan menyenangkan.
12. Sahabat penulis, kak Miyosi Ariefiansyah, Nidia Putri dan Ibu Aprilina Prastari yang senantiasa memberikan saran dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
13. Bagi semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang turut membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung, yang penulis

sadari maupun tidak, dengan tulus penulis ucapkan terima kasih. Semoga sehat selalu, sukses selalu, bahagia selalu.

Kendati demikian, penulis tidak luput dari kekurangan dan kelemahan, baik dari segi penulisan, ejaan, maupun tanda baca. Oleh sebab itu, penulis sangat terbuka dan mengapresiasi segala kritik, saran dan masukan yang membangun dari semua pihak yang membaca skripsi ini. Akhir kata, demikianlah skripsi ini disusun dan diselesaikan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat, baik untuk perluasan wawasan, referensi, maupun gambaran yang lebih nyata bagi para pembacanya. Atas dukungan, perhatian dan partisipasi dari seluruh pihak, penulis ucapkan terima kasih.

Bekasi, 3 Agustus 2023

Penulis,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Resty Puji Octaviani', written in a cursive style.

Resty Puji Octaviani

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS.....	ii
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	10
1.3 Perumusan Masalah.....	11
1.4 Batasan Penelitian	12
1.5 Tujuan Penelitian.....	12
1.6 Manfaat Penelitian.....	13
1.7 Sistematika Penulisan.....	14
BAB II LANDASAN TEORI	16
2.1 Landasan Teori	16
2.1.1 Agency Theory.....	16

2.1.2	Resorce Based View Theory	19
2.1.3	Signaling Theory	21
2.1.4	Legitimacy Theory	22
2.1.5	Stakeholder Theory	23
2.1.6	Earnings management	25
2.1.7	Intellectual capital	30
2.1.8	Tax planning.....	33
2.1.9	Leverage.....	37
2.1.10	Institutional Ownership.....	40
2.2	Penelitian Terdahulu.....	41
2.3	Rerangka Penelitian.....	57
2.4	Hipotesis Penelitian	59
2.4.1	Intellectual capital terhadap earnings management.....	59
2.4.2	Tax planning Terhadap Earnings management.....	61
2.4.3	Leverage Terhadap Earnings management	63
2.4.4	Institutional Ownership Memoderasi Intellectual capital Terhadap Earnings management	65
2.4.5	Institutional Ownership Memoderasi Tax planning Terhadap Earnings management	67
2.4.6	Institutional Ownership Memoderasi Leverage Terhadap Earnings management	69
BAB III METODE PENELITIAN		72
3.1	Desain Penelitian	72
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran	73
3.2.1	<i>Earnings management</i>	73
3.2.2	<i>Intellectual capital</i>	73

3.2.3	<i>Tax planning</i>	74
3.2.4	<i>Leverage</i>	75
3.2.5	<i>Institutional Ownership</i>	75
3.2.6	Pengukuran	76
3.3	Populasi dan Sampel.....	78
3.3.1	Populasi.....	78
3.3.2	Sampel	78
3.4	Sumber Data	80
3.5	Teknik Pengumpulan Data	80
3.6	Teknik Analisis Data	81
3.6.1	Uji Regresi Data Panel.....	81
3.6.2	Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel.....	83
3.6.3	Uji Hipotesis	85
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN.....		88
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	88
4.2	Hasil Penelitian.....	91
4.2.1	Analisis Deskriptif	91
4.2.2	Pengujian Persyaratan Analisis Model 1	93
4.2.3	Uji Hipotesis	99
4.2.4	Persyaratan Pengujian Analisis Model 2 (<i>Moderating</i>).....	101
4.2.5	Uji Hipotesis	107
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian.....	110
4.3.1	<i>Intellectual capital</i> terhadap <i>earnings management</i>	110
4.3.2	<i>Tax planning</i> terhadap <i>earnings management</i>	113
4.3.3	<i>Leverage</i> terhadap <i>earnings management</i>	116

4.3.4	<i>Institutional ownership</i> memoderasi <i>intellectual capital</i> terhadap <i>earnings management</i>	118
4.3.5	<i>Institutional ownership</i> memoderasi <i>tax planning</i> terhadap <i>earnings management</i>	119
4.3.6	<i>Institutional ownership</i> memoderasi <i>leverage</i> terhadap <i>earnings management</i>	122
sBAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		124
5.1	Kesimpulan.....	124
5.2	Implikasi.....	125
5.2.1	Implikasi Teoritis.....	125
5.2.2	Implikasi Manajerial.....	125
5.2.3	Implikasi Kebijakan.....	125
5.3	Keterbatasan Penelitian	126
5.4	Saran Untuk Peneliti Selanjutnya.....	126
Halaman ini sengaja dikosongkan.....		127
DAFTAR PUSTAKA		128
LAMPIRAN.....		136

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	41
Tabel 3. 1 Pengukuran.....	76
Tabel 3. 2 Pemilihan Sampel	79
Tabel 4. 1 Objek Penelitian.....	89
Tabel 4. 2 Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	91
Tabel 4. 3 Common Effect Model.....	93
Tabel 4. 4 Fixed Effect Model	94
Tabel 4. 5 Random Effect Model.....	95
Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow.....	96
Tabel 4. 7 Hasil Uji Hausman.....	97
Tabel 4. 8 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	98
Tabel 4. 9 Hasil Uji Parsial (t-test).....	100
Tabel 4. 10 Hasil Determinasi (R^2).....	101
Tabel 4. 11 Common Effect Model (Moderating)	102
Tabel 4. 12 Fixed Effect Model (Moderating)	102
Tabel 4. 13 Random Effect Model (Moderating).....	103
Tabel 4. 14 Hasil Uji Chow (<i>Moderating</i>).....	104
Tabel 4. 15 Hasil Uji Hausman (Moderating).....	105
Tabel 4. 16 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	106
Tabel 4. 17 Hasil Uji Parsial (Moderating).....	108
Tabel 4. 18 Hasil Uji Determinasi (R^2).....	109

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Penelitian.....	59
Gambar 3. 1 Desain Penelitian.....	72
Gambar 4. 2 Grafik Intellectual Capital.....	111
Gambar 4. 3 Grafik Tax Planning.....	114
Gambar 4. 4 Grafik Leverage.....	116