

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN

DAN ARUS KAS BEBAS TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman
yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)



Skripsi Oleh:

ADELLIA DWI PUTRI IRAWAN

01031382025154

AKUNTANSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN DAN
ARUS BEBAS TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2018-2022)

Disusun oleh :

Nama : Adellia Dwi Putri Irawan
NIM : 01031382025154
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan
06 Maret 2024

Dosen Pembimbing



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak
NIP.198207282023212026

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN
DAN ARUS KAS BEBAS TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Disusun Oleh :

Nama : Adellia Dwi Putri Irawan

NIM : 01031382025154

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 22 April 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 03 Mei 2024

Ketua,



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207282023212026

Anggota



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA

NIP. 196608201994022001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
13/05 2024


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Adellia Dwi Putri Irawan
NIM : 01031382025154
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN
DAN ARUS KAS BEBAS TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Pembimbing : Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : 22 April 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 03 Mei 2024

Pembuat Pernyataan,



Adellia Dwi Putri Irawan
NIM. 01031382025154

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“ Cukuplah Allah menjadi Penolong kami dan Allah adalah sebaik-baik Pelindung.”

(Q.S Ali Imran: 173)

"Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya."

(Al-Baqarah: 286)

“ Teruslah berproses hingga sejauh mungkin dirimu melangkah, jadikan perkataan buruk dari orang yang membenci sebagai awal untuk kita memulai masa depan.

So, don't be afraid! “

Skripsi ini dipersembahkan

kepada :

- Allah SWT
- Diri Sendiri
- Kedua Orang Tua
- Ketiga Saudara/i
- Sahabat dan Teman
- Almamater

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas berkah, rahmat dan hidayahnya yang senantiasa dilimpahkan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi berjudul **“Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tanggahan dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”**. Penyusunan skripsi ini ditujukan sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna, hal ini dikarenakan keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Atas segala kekurangan dan ketidaksempurnaan skripsi ini, penulis sangat mengharapkan masukan, kritik dan saran yang bersifat positif agar dapat membangun kearah perbaikan dan penyempurnaan skripsi ini. Cukup banyak kesulitan yang penulis temui dalam penulisan skripsi ini, tetapi Alhamdulillah dapat penulis atasi dan selesaikan dengan baik. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak dan semoga amal baik yang telah diberikan kepada penulis mendapat balasan dari Allah SWT.

Palembang, 03 Mei 2024



Adellia Dwi Putri Irawan

NIM 01031382025154

UCAPAN TERIMA KASIH

Pada kesempatan ini, saya sebagai penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih atas waktu, tenaga, pikiran, doa serta dukungan yang secara langsung atau tidak langsung yang membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Allah SWT yang maha pengasih dan penyayang, yang selalu memberikan nikmat, kesehatan, kemudahan serta kelancaran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
2. Kedua orang tua yang saya sayangi, Papa tercinta Rudi Irawan dan Mama tercinta Rainy Setiawaty. Terima kasih atas segenap cinta dan kasih sayang yang telah diberikan kepada penulis, serta yang selalu mendoakan, mendidik, memotivasi dan memberi segala dukungan yang sangat berharga untuk menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih telah menjadi orang tua yang terhebat dan yang terbaik di dunia ini.
3. Untuk ketiga saudara/i tersayang, Kakakku dr. Muhammad Rayhansyah Irawan, Adikku Muhammad Raffiansyah Irawan dan Aisyah Khumairah Putri Irawan yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan kepada penulis.
4. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
5. Bapak **Prof. Dr. Ir. Mohamad Adam, S.E., M.E.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc, Ak., CA.**, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

7. Bapak **Abukosim, S.E., M.M., Ak.**, selaku dosen Pembimbing Akademik yang telah banyak memberikan bimbingan dan pengarahan dalam proses akademik.
8. Ibu **Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.**, selaku dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga, serta pikiran untuk memberikan saran, masukan, arahan, bantuan, bimbingan, serta ilmu selama penyusunan skripsi.
9. Ibu **Hj. Ermadiani, S.E., M.M., AK., CA.**, selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan Komprehensif yang telah memberikan pengarahan, saran, dan masukan selama proses penulisan skripsi ini.
10. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, yang telah memberikan saya ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat.
11. Seluruh Staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, terkhusus admin Jurusan Akuntansi Kampus Palembang yang telah membantu saya selama menempuh perkuliahan.
12. Keluarga besar yang saya cintai, terima kasih selalu memberikan semangat dan motivasi yang tiada hentinya, serta selalu mendoakan yang terbaik.
13. Sahabat sejak saya SMA, Elva Meirosa. Terima kasih selalu memberikan dukungan dan mendoakan yang terbaik.
14. Sahabat selama perkuliahan, Aisyah, Elta, Gina, Reni, Alif, Ilham, Iqbar, Salman, Tomi dan Akmal. Terima kasih selalu mendukung, menjadi teman susah maupun senang, serta selalu membantu dan menemani selama penulisan skripsi ini.
15. Sahabat selama perkuliahan, Nadhira Alyaa Destriani dan Margaretha. Terimakasih selalu mendengarkan keluh kesah, memberikan semangat, bantuan, dukungan serta doa selama penulisan skripsi ini.

16. Teman baik selama perkuliahan, Ferencia Maria Wijaya dan Fatimah Isfahani Azzahra. Terimakasih selalu memberikan semangat, bantuan serta doa selama penulisan skripsi ini.
17. K.M Irfaan Fadhiil Hidayatullah. Terima kasih telah mendengarkan keluh kesah, memberikan semangat, dukungan, bantuan, serta doa sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
18. Seluruh teman-teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Kampus Palembang Angkatan 2020 lainnya, yang telah membantu penulis selama menempuh perkuliahan dan selama penulisan skripsi ini.
19. Serta, semua pihak lainnya yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, yang telah memberikan banyak hal yang membantu dan mendukung dalam proses penyusunan skripsi ini.
20. Terakhir, terima kasih untuk diri saya sendiri, Adellia Dwi Putri Irawan. Apresiasi sebesar-besarnya karena telah bertanggung jawab menyelesaikan apa yang telah dimulai. Terima kasih karena selalu berpikir positif, ingin bekerja keras dan bersemangat untuk tidak mudah menyerah dalam mengerjakan skripsi ini, hingga akhirnya mampu membuktikan bahwa saya bisa mengandalkan diri sendiri.

Palembang, 03 Mei 2024

Penulis,



Adellia Dwi Putri Irawan

NIM 01031382025154

ABSTRAK

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, DAN ARUS KAS BEBAS TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan
Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Oleh :

ADELLIA DWI PUTRI IRAWAN

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan dan arus kas bebas terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022. Berdasarkan metode *purposive sampling* dihasilkan sampel sejumlah 70 perusahaan dengan observasi sebanyak 14 perusahaan dengan sumber data yang berasal dari laporan keuangan. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda dengan alat bantu program SPSS 29. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial, beban pajak tangguhan dan arus kas bebas tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Sedangkan, perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba. Serta, berdasarkan uji statistik F bahwa perencanaan pajak, beban pajak tangguhan dan arus kas bebas berpengaruh secara simultan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Arus Kas Bebas, Manajemen Laba

Dosen Pembimbing



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207282023212026

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

**EFFECT OF TAX PLANNING, DEFERRED TAX EXPENSES,
AND FREE CASH FLOW ON PROFIT MANAGEMENT**

**(Empirical Study of Food and Beverage Sub-Sector Manufacturing Companies
Listed on the Indonesian Stock Exchange 2018-2022)**

By :

ADELLIA DWI PUTRI IRAWAN

This research aims to empirically test the influence of tax planning, deferred tax expenses and free cash flow on earnings management of manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 - 2022. Based on the purposive sampling method, a sample of 70 companies was produced with observations. as many as 14 companies with data sources originating from financial reports. The data analysis technique uses multiple linear regression analysis with SPSS 29 program tools. The results of this research show that partially, deferred tax expenses and free cash flow have no effect on earnings management. Meanwhile, tax planning influences earnings management. Also, based on the F statistical test, tax planning, deferred tax expense and free cash flow simultaneously influence earnings management.

Keywords: *Tax Planning, Deferred Tax Expenses, Free Cash Flow, Profit Management*

Advisor



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207282023212026

*Acknowledged,
Head of Accounting Department*



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa :

Nama : Adellia Dwi Putri Irawan
NIM : 01031382025154
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Palembang, 03 Mei 2024

Dosen Pembimbing,



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207282023212026

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak

NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

Nama : Adellia Dwi Putri Irawan
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat / Tanggal Lahir : Lubuk Linggau, 21 Mei 2003
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Citra Grand City Somerset East
Nomor Telepon : 083130971830
Alamat Email : adelliadwiputriirawan@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 16 Lubuk Linggau
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 1 Lubuk Linggau
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 1 Lubuk Linggau

PENDIDIKAN NONFORMAL

1. Kursus Akuntansi Prospek Palembang (Tahun 2022-2023)

PENGALAMAN MAGANG

1. Dinas Pemuda dan Olahraga Provinsi Sumatera Selatan (Tahun 2023)

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Anggota Divisi Hubungan Eksternal IMA FE Unsri Periode 2021 - 2022

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	xii
RIWAYAT HIDUP	xiii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB 1	XIX
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.1 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II	12
TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1. Teori Agensi (Agency Theory)	12
2.1.2. Manajemen Laba	14
2.1.3. Perencanaan Pajak.....	16
2.1.4 Beban Pajak Tangguhan.....	24

2.1.5	Arus Kas Bersih (Free Cash Flow)	26
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	27
2.3	Kerangka Konseptual	30
2.3.1	Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba	30
2.4	Hipotesis.....	31
BAB III.....		33
METODE PENELITIAN		33
3.1	Jenis Penelitian.....	33
3.2	Definisi Operasional	33
3.2.1	Variabel Independen	33
3.2.2	Variabel Dependen.....	35
3.3	Tempat Penelitian.....	36
3.4.	Populasi dan Sampel	36
3.4.1	Populasi	36
3.4.2	Sampel.....	37
3.5	Sumber Data.....	38
3.6	Teknik Analisis Data	39
3.6.1	Uji Statistik Deskriptif	39
3.6.2	Uji Regresi Linier Berganda	39
3.6.3	Uji Asumsi Klasik	40
3.6.4	Uji Hipotesis.....	42
3.6.5	Uji Determinan (R^2)	44
BAB IV		45
HASIL DAN PEMBAHASAN		45
4.1.	Hasil Penelitian	45
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	45
4.1.2	Uji Statistik Deskriptif	46
4.1.3	Uji Regresi Linier Berganda	48
4.1.4	Uji Asumsi Klasik	51
4.1.5	Uji Hipotesis (Uji Parsial).....	55
4.1.6	Uji F (Uji Simultan)	57

4.1.7	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	58
4.2	Pembahasan.....	59
4.2.1	Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba.....	59
4.2.2	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba.....	61
4.2.3	Pengaruh Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba.....	62
4.2.4	Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba.....	63
BAB V	65
PENUTUP	65
5.1	Kesimpulan.....	65
5.2	Keterbatasan PenelitianK.....	66
5.3	Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	72

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	27
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel	38
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman ...	38
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan	45
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif	46
Tabel 4.3 Uji Regresi Linier Berganda	49
Tabel 4.4 Uji Normalitas	51
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas	54
Tabel 4.8 Uji Hipotesis	55
Tabel 4.9 Uji F	58
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	31
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Perusahaan Penelitian	72
Lampiran 2. Data Variabel Perencanaan Pajak (X1)	73
Lampiran 3. Data Variabel Beban Pajak Tangguhan (X2)	74
Lampiran 4. Data Variabel Arus Kas Bebas (X3).....	75
Lampiran 5. Data Variabel Manajemen Laba	76
Lampiran 6. Hasil Uji SPSS 29	77

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Penyajian informasi keuangan melalui laporan keuangan menjadi suatu aspek penting dalam evaluasi kondisi finansial dan performa suatu entitas bisnis. Proses penyusunan laporan keuangan memerlukan kebijakan dan keputusan yang dapat berdampak signifikan pada penilaian kinerja perusahaan. Pendekatan akuntansi akrual seringkali dipilih karena mampu memberikan gambaran yang lebih akurat terhadap situasi finansial perusahaan.

Laporan keuangan suatu perusahaan berfungsi sebagai alat pertanggungjawaban bagi manajemen, mencerminkan aktivitas dalam perusahaan. Angka-angka dalam laporan keuangan memiliki signifikansi penting dalam pengambilan keputusan, baik untuk pihak internal maupun eksternal perusahaan, serta sebagai tolak ukur kinerja perusahaan. Laporan keuangan memberikan informasi terperinci tentang situasi keuangan suatu perusahaan, yang dapat dijadikan sebagai indikator kinerja finansial. Publikasi laporan keuangan dianggap sebagai langkah penting dalam menilai performa perusahaan, karena informasinya dapat dianalisis untuk menentukan apakah perusahaan tersebut berkinerja baik atau tidak bagi para pihak yang terlibat baik dari dalam maupun luar perusahaan (Hidayat, 2018;2).

Perusahaan dihadapkan pada persaingan sengit di pasar global, terutama dalam industri manufaktur di Indonesia. Untuk menjaga relevansi, suatu perusahaan perlu memiliki keunggulan kompetitif yang membedakannya dari pesaing-

pesaingnya. Tidak hanya fokus pada produksi produk berkualitas untuk konsumen, tetapi juga harus memiliki kemampuan yang baik dalam mengelola aspek keuangan dengan teliti. Hal ini menandakan bahwa kebijakan manajemen keuangan harus dapat menjamin kelangsungan operasional perusahaan, yang tercermin dari tingkat keuntungan yang berhasil dicapai. Laba bersih mencerminkan seberapa besar kekayaan yang masuk (pendapatan dan laba) dibandingkan dengan kekayaan yang keluar (beban dan kerugian) (Saragih, 2017).

Perencanaan pajak merujuk pada strategi yang bertujuan untuk mengoptimalkan laba setelah pembayaran pajak dengan mengoptimalkan kesempatan yang disediakan dalam ketentuan yang ditetapkan pemerintahan. Pendekatan ini bertujuan agar dapat memberikan perlakuan yang berbeda terhadap objek yang pada dasarnya memiliki nilai ekonomi yang serupa. Dengan kata lain, perencanaan pajak mencakup pemanfaatan perbedaan dalam tarif pajak serta perlakuan terhadap subyek pajak sebagai landasan untuk mengenakan pajak, termasuk dalam hal celah (*loophole*), tempat perlindungan (*shelters*), atau tempat aman (*havens*) (Januri & Kartika, 2021).

Tujuan perencanaan pajak adalah meminimalkan beban pajak yang harus dibayarkan dengan memanfaatkan regulasi perpajakan yang berlaku. Dalam konteks pajak penghasilan, umumnya standar pengenaan pajak yang digunakan adalah pendapatan bersih (Pohan, 2021).

Selain strategi perencanaan pajak, beban pajak tangguhan juga menunjukkan dampak yang signifikan terhadap praktik manajemen laba. Beban pajak tangguhan merupakan biaya yang muncul karena adanya ketidaksetaraan sementara pada laba

akuntansi, yaitu laba yang dicatat pada laporan keuangan pihak eksternal, dan laba fiskal yang diperlukan sebagai tujuan perhitungan pajak. Penggunaan beban pajak tangguhan dianggap sebagai strategi dalam mengantisipasi praktik manajemen laba, tujuannya untuk mencegah penurunan laba dan menghindari kerugian perusahaan (Yogi Maulana Putra, 2019).

Manajemen laba adalah tindakan yang dilakukan oleh manajer perusahaan untuk mengatur naik atau turunnya laba yang tercantum dalam laporan keuangan yang disampaikan kepada pihak eksternal, dengan maksud untuk keuntungan pribadinya sendiri (Hanum, 2020).

Manajemen laba juga dapat diartikan sebagai usaha manajer perusahaan untuk memanipulasi atau memengaruhi informasi yang terdapat dalam laporan keuangan, dengan tujuan untuk menyesatkan para pemangku kepentingan yang ingin menilai kinerja dan kondisi perusahaan (Anggreini, 2018).

Laba yang dilaporkan oleh manajemen tidak hanya berperan sebagai informasi bagi pihak berkepentingan, tetapi juga menjadi dasar untuk menentukan kewajiban pajak. Jika perusahaan melaporkan laba yang tinggi, tidak hanya berita baik terhadap perusahaan, melainkan berita baik pula terhadap otoritas pajak karena laba tersebut digunakan sebagai dasar perhitungan pajak. Namun, apabila laba yang dilaporkan oleh manajer besar, maka beban pajak juga akan meningkat, yang pada akhirnya dapat mengurangi laba yang diperoleh oleh perusahaan. Oleh karena itu, manajemen memiliki keinginan untuk mengurangi beban pajak seminimal mungkin, sehingga perusahaan cenderung berupaya meminimalkan pembayaran pajak.

Teori agensi adalah kerangka konseptual yang menjelaskan bagaimana praktik manajemen laba dapat terjadi. Teori ini mengemukakan bahwa praktik manajemen laba dipengaruhi oleh konflik kepentingan antara pihak utama yang memiliki kepentingan (*principal*) dengan manajemen yang bertindak sebagai agen yang melaksanakan kepentingan tersebut.

Pajak adalah sumber pendapatan utama bagi setiap negara. Di Indonesia, penerimaan pajak menjadi landasan utama pendapatan pemerintah (Kanji, 2019). Sektor pajak yang cukup besar salah satunya yaitu pajak penghasilan, yang diatur dalam Undang-Undang Pajak Penghasilan. Pajak penghasilan (PPh) merupakan kewajiban yang dikenakan pada individu atau entitas hukum atas pendapatan yang diterima atau diperoleh selama satu tahun pajak.

Arus kas bebas merupakan sisa dari arus kas yang dapat diberikan investor ketika sebuah perusahaan memanfaatkan seluruh investasinya untuk mendukung keberlanjutan kegiatan operasionalnya. Faktor ini adalah bagian elemen yang memengaruhi praktik manajemen laba dalam perusahaan.

Arus kas bebas merupakan sisa kas sebuah perusahaan yang bisa diberikan oleh pemilik kepada kreditor dan investor, karena tidak digunakan lagi dalam modal untuk operasional perusahaan (Kurnia & Mulyati, 2023).

Perusahaan yang mempunyai arus kas bebas tinggi menunjukkan performa yang positif karena mencerminkan adanya keuntungan yang stabil. Kenaikan keuntungan ini dapat menarik para investor dan calon investor mengalokasikan modal mereka. Maka dari itu, arus kas bebas memiliki kemungkinan berpengaruh pada adanya praktik manajemen laba.

Arus kas bebas menciptakan potensi konflik antara manajer dan pemegang saham. Potensi konflik ini timbul karena perbedaan pandangan antara manajer dan pemegang saham. Saat terdapat *free cash flow*, manajer cenderung mengalokasikannya untuk kepentingan investasi dengan harapan mendapatkan keuntungan. Penggunaan arus kas oleh bisnis dapat melibatkan pembayaran dividen, pelunasan hutang, pembelian ulang saham, dan investasi dalam pertumbuhan serta pengembangan sebuah bisnis (Teguh Erawati, 2023). Tingginya arus kas sebuah perusahaan dapat mengurangi praktik manajemen laba. Perusahaan yang memiliki arus kas tinggi memiliki fleksibilitas yang sangat besar dalam keputusan pembiayaan investasi, sehingga memberikan insentif yang cukup kecil agar dapat melakukan manipulasi laba (Mardianto, 2021).

Ketidakpastian dalam harga saham yang dapat berfluktuasi kapan saja mendorong investor untuk melakukan analisis yang cermat terhadap perubahan tersebut. Arus kas bebas dipilih sebagai indikator karena itu mencerminkan fleksibilitas suatu perusahaan. Informasi mengenai arus kas, terutama yang berasal dari aktivitas operasional, memberikan gambaran yang akurat tentang keadaan keuangan perusahaan. Saat ini, banyak perusahaan lebih memilih menggunakan arus kas bebas sebagai metrik untuk menilai nilai kinerja perusahaan karena dianggap lebih transparan dan sulit untuk dimanipulasi.

Perusahaan yang melakukan pengeluaran modal, arus kas bebas akan mencerminkan dengan jelas mengenai perusahaan manakah yang masih mempunyai kemampuan di masa depan dan yang tidak memiliki kemampuan di masa depan. Di sisi lain, pemegang saham mengharapkan sisa dana tersebut

dibagikan sehingga akan menambah kesejahteraan mereka. Perusahaan dengan arus kas bebas yang besar cenderung akan mempunyai level hutang yang lebih tinggi. Perusahaan dengan arus kas bebas besar yang memiliki level hutang yang tinggi akan menurunkan biaya agensi dari arus kas bebas.

PT Bank Central Asia (BCA) mengalami fenomena terkait manajemen laba dengan mencatat laba sebesar Rp. 31,4 triliun. Sebagai hasil dari pencapaian laba bersih tersebut, BCA memutuskan untuk memberikan dividen tunai sebesar 145 persaham. Dividen ini mencakup dividen interim tahun buku 2021 senilai Rp 25 per saham, yang akan dibayarkan kepada setiap pemegang saham pada 7 Desember 2021. Sisa dividen senilai Rp 120 per saham diberikan ditanggal yang telah ditetapkan. Perlu dicatat bahwa laba bersih BCA pada tahun buku 2021 mencapai Rp 31,4 triliun, menunjukkan pertumbuhan sebesar 15,8% dibandingkan tahun sebelumnya. Laba bersih per lembar saham BCA mencapai Rp 255, mengalami peningkatan dari Rp 220 per lembar saham. Pertumbuhan laba ini diakibatkan oleh kenaikan kredit di hampir semua bagian, dengan total kredit hingga Rp 637 triliun pada tahun 2021, mengalami pertumbuhan sebesar 8,2% dibandingkan tahun sebelumnya.

Perusahaan PT Nippon Indosari Carpindo mengalami fenomena terkait manajemen laba dengan mencatatkan penurunan laba bersih selama kuartal I-2021. Pada tiga bulan pertama tahun ini, perusahaan yang terdaftar dengan kode saham ROTI mencatatkan laba bersih. Pendapatan ROTI mencapai Rp 787 miliar, turun 13,78% dibandingkan dengan tahun sebelumnya mencapai Rp 912,87 miliar. Meskipun terjadi penurunan penjualan hingga 13,26%, pendapatan perusahaan

mencapai Rp 589,53 miliar. Penjualan roti manis pula mengalami penurunan sebesar 19,98%, mencapai Rp 260,63 miliar. Selama tiga bulan diawal tahun ini, ROTI dapat mengurangi beban usaha sekitar 12,15%, hingga Rp 366,21 miliar. Namun, perusahaan akan mencatatkan penurunan pendapatan operasional lainnya sebesar Rp 15,44 miliar, mengalami penurunan jumlah sebelumnya sebesar Rp 19,33 miliar. Laba yang akan diatribusikan untuk pemilik entitas induk mengalami penurunan sebesar 27,15%, mencapai Rp 56,7 miliar pada periode yang sama pada tahun sebelumnya yang mencapai Rp 77,84 miliar. Selama kuartal I-2021, total aset ROTI mencapai Rp 4,55 triliun, naik 2,24% dibandingkan Desember 2020 senilai Rp 4,45 triliun, dengan kas dan setara kas perusahaan mencapai Rp 1,14 triliun.

Situasi yang disebutkan di atas, terlihat bahwa banyak perusahaan di Indonesia menghadapi penurunan praktik manajemen laba, yang berdampak negatif pada kinerja keuangan perusahaan. Manajemen laba yaitu kegiatan yang dilakukan tim manajemen dalam memengaruhi laporan keuangan, melalui manipulasi data atau informasi keuangan perusahaan maupun dengan memilih metode akuntansi sesuai dengan prinsip akuntansi. Intinya, praktik ini dimaksudkan agar memberikan keuntungan pada perusahaan (Santi & Wardani, 2018).

Penelitian terdahulu yang mendasari penelitian ini dilakukan oleh (Hangga *et al.*, 2019) hasil dari penelitian ini berupa Perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba, sementara beban pajak tangguhan tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh (Rohman *et al.*, 2022) hasil dari penelitian ini berupa Perencanaan pajak dan beban pajak tangguhan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba pada

perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2017-2020. Sebaliknya, penelitian yang dilakukan oleh (Rioni Yunita Sari & Junawan, 2021) hasilnya berupa perencanaan pajak tidak menunjukkan pengaruh positif terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan non-manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian yang dilakukan oleh (Setiawati *et al.*, 2019) hasil dari penelitian ini Variabel *Free Cash Flow* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Manajemen Laba Akreal. Sebaliknya, *Variable Leverage* tidak menunjukkan pengaruh terhadap Manajemen Laba Akreal. *Good Corporate Governance* tidak memiliki kemampuan untuk menguat maupun melemahkan hubungan *Free Cash Flow* dan Manajemen Laba Akreal. Sama halnya, *Variable Leverage* bersama *Good Corporate Governance* tidak memiliki efek untuk menguat maupun melemahkan hubungan antara *Leverage* dan Manajemen Laba Akreal. Sebaliknya, penelitian oleh (Astri Hardirmaningrum *et al.*, 2021) hasil ini berupa *Financial leverage* tidak memberikan dampak yang signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan makanan dan minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam rentang tahun 2014-2019. Sebaliknya, arus kas bebas memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap praktik manajemen laba di perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI selama periode tersebut. Profitabilitas di sisi lain, memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam rentang waktu 2014-2019. Struktur kepemilikan institusional, meskipun diakui sebagai faktor penting, tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian yang telah dilakukan oleh (Bete *et al.*, 2021) yang berjudul “Pengaruh perencanaan pajak dan beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba. Perbedaan dalam pendekatan penelitian ini dari penelitian sebelumnya terletak pada penambahan variabel free cash flow sebagai elemen baru untuk menguji dampaknya terhadap manajemen laba. Selain itu, penelitian ini memusatkan pada perusahaan manufaktur dengan fokus pada subsektor makanan dan minuman. Pilihan ini didasarkan pada stabilitas penjualan perusahaan makanan dan minuman, yang diyakini tetap konsisten baik dalam kondisi ekonomi yang baik maupun buruk. Selanjutnya, perbedaan pada objek penelitian pada penelitian terdahulu menggunakan objek perusahaan manufaktur sub sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2016-2020. Sedangkan, pada penelitian ini menggunakan objek Perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2018-2022.

Dalam penelitian ini, peneliti memilih sub sektor makanan dan minuman karena, sektor ini bisa bertahan dalam krisis global dan merupakan cabang industri manufaktur unggulan. Sektor makanan dan minuman mempunyai peranan penting dalam pembangunan sektor industri terutama kontribusinya terhadap PDB yang tumbuh tinggi. Sektor makanan dan minuman menyumbang Rp 56,60 triliun pada tahun 2018.

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan sebelumnya dan terdapat fenomena yang teridentifikasi bersamaan dengan masih adanya gap penelitian dari beberapa penelitian-penelitian sebelumnya, maka judul dari penelitian ini adalah

“Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 - 2022)”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka dapat disimpulkan masalah penelitian adalah :

1. Bagaimana pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba?
2. Bagaimana pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba?
3. Bagaimana pengaruh arus kas bebas terhadap manajemen laba?
4. Bagaimana pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, dan arus kas bebas terhadap manajemen laba?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk menganalisis pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.
2. Untuk menganalisis pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.
3. Untuk menganalisis pengaruh arus kas bebas terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.

4. Untuk menganalisis pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan dan arus kas bebas terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022

1.4 Manfaat Penelitian

1. Bagi penulis

Penelitian ini diharapkan menjadi sumber pembelajaran yang bertujuan untuk meningkatkan pemahaman dan wawasan, khususnya terkait dampak perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, dan arus kas bebas terhadap manajemen laba.

2. Bagi para peneliti berikutnya

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan untuk melakukan penelitian sejenis, serta memberikan kontribusi dalam meningkatkan pengetahuan dan dukungan empiris tentang penilaian perusahaan dan variabel yang memengaruhinya.

3. Bagi entitas perusahaan

Penelitian ini mampu memberikan kontribusi dan informasi berharga yang dapat digunakan sebagai pertimbangan oleh instansi terkait, untuk lebih mendalam memahami dampak perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, dan arus kas bebas terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

4. Sebagai bahan perbandingan dari penelitian-penelitian yang telah ada, sekaligus sebagai masukan dan sumber acuan untuk peneliti yang berencana melaksanakan penelitian dengan karakteristik serupa.

DAFTAR PUSTAKA

- Anggreini, D. A. 2018, Angraini 2018. In Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah Palembang (*Issue pengaruh aktiva pajak tangguhan, beban pajak tangguhan dan perencanaan pajak terhadap manajemen laba*). UIN Raden Fatah Palembang
- Achyani, F., & Lestari, S. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(1), 1–12.
- Afifah Fadhilah, & Andi Kartika. (2022). The Pengaruh Ukuran Perusahaan, Arus Kas Bebas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Kompak :Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(1), 25–37. <https://doi.org/10.51903/kompak.v15i1.593>
- Bete, M. L., Sopanah, A., & AT, M. (2021). PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN BEBAN PAJAK TANGGUHAN TERHADAP MANAJEMEN LABA. *The 2nd Widyagama National Conference on Economics and Business (WNCEB 2021)*, 2(1), 1–9.
- Devitasari, L. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Pajak Dan Bisnis*, 3(1), 1–12.
- Dewi, P. L., Kodriyah, & Haryadi, E. (2023). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. “*LAWSUIT*” *Jurnal Perpajakan*, 2(1), 47–59. <https://doi.org/10.30656/lawsuit.v2i1.1158>
- Dewi, R. D., & Nuswantara, D. A. (2021). *Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. Jurnal Inovasi Bisnis dan Manajemen Indonesia*. Vol. 04. No. 03. Hal. 305-315.
- Fahmi, M., & Prayoga, M. D. (2018). Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan dengan Tax Avoidance sebagai Variabel Mediating. *Liabilities (Jurnal Pendidikan Akuntansi)*, 1(3) 225–238. <https://doi.org/10.30596/liabilities.v1i3.2496>
- Firman, C. S. (2019). Pengaruh Arus Kas Bebas, Arus Kas Operasi, Kepemilikan Manajerial, Leverage Keuangan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Akbis: Media Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 11–26. <https://doi.org/10.35308/akbis.v0i0.1017>
- Fitri, S., & Machdar, N. M. (2023). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Akrual dengan Financial Distress sebagai variabel moderasi pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021. *Journal of Creative Student Research (JCSR)*, 1(2), 113–136.

- Hanum, Z. (2020). Pelatihan Penyusunan Laporan Keuangan Usaha Mikro Kecil Menengah (Umkm) Desa Pantai Labu Pekan Kabupaten Deli Serdang. *LIABILITYES (JURNAL PENDIDIKAN AKUNTANSI)*, 2(3), 237–242.
- Herlambang, A. R., Halim, E. H., & Haryetti. (2017). ANALISIS PENGARUH FREE CASH FLOW DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI. *Jurnal Online Mahasiswa*, 4(1), 1–15.
- Hidayat, W. W. 2018 , *Dasar-Dasar Analisa Laporan Keuangan*. Jakarta : Uwais Inspirasi Indonesia.
- Iqbal, M., & Darsono. (2020). Pengaruh Surplus Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Auditor sSebagai Variabel Moderasi. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(2), 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Jesika, C. C. (2022). PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA. *Ejournal.Undip*, 19(2), 1–22.
- Kadariusman, & Putri, I. D. (2021). PENGARUH PERENCANAAN PAJAK TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI. *Jurnal Inspirasi Ekonomi*, 3(3), 1–7.
- Kanji, L. (2019). *Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. *Bongaya Journal for Research in Accounting (BJRA)*, 2(1), 20–27. <https://doi.org/10.37888/bjra.v2i1.108>
- Kurnia, B., & Mulyati, Y. (2023). Pengaruh Free Cash Flow dan Financial Distress Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 7(1), 1–16.
- Mardianto, & Jullystella. (2021). Analisis Pengaruh Arus Kas Bebas dan Kualitas Auditor Pada Manajemen Laba. *Manajemen Ekonomi Dan Akuntansi*, 5(3), 1–15.
- Pebriyani, Y., & Lahaya, I. A. (2023). Pengaruh perencanaan pajak, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di bursa efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 20(2), 1–9.
- Rioni Yunita Sari, & Junawan. (2021). PENGARUH PERENCANAAN PAJAK TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN NON MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Jurnal.Pancabudi.Ac.Id*, 11(2), 1–11.
- Riska Nirwanan Sari, Arief Tri Hardiyanto dan Patar Simamora. 2019. “Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak dan Profitabilitas Terhadap 46

- Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2017.” *Jurnal Online Mahasiswa Bidang Akuntansi* 5(5).
- Rusdyanawati, E., & Hidayati, K. (2020). *Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. 1, 90–97. <https://doi.org/10.46821/ekobis.v1i2.32>
- Santi, D. K., & Wardani, & D. K. (2018). Pengaruh Tax Planning, Ukuran Perusahaan, Corporate Social Responsibility (Csr) Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 6(1), 11–24. <https://doi.org/10.24964/ja.v6i1.536>
- Saragih, F. (2017). *Pengaruh Laba Bersih Dan Arus Kas Operasi Terhadap Dividen Kas Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Kumpulan Jurnal Dosen Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara*, 0(6), 80–96.
- Setiawati, E., Mujiyati, & Rosit, E. M. (2019). PENGARUH FREE CASH FLOW DAN LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI. *Jurnal Penelitian Dan Pengembangan Akuntansi*, 13(1), 1–14.
- Suandy, Erly. (2017). *Perencanaan Pajak*. Penerbit Salemba Empat. Jakarta
- Tania, & Iskandar. (2021). Pengaruh beban pajak tangguhan dan cash effectivetax rate terhadap persistensi laba dengan manajemen laba sebagai pemoderasi pada perusahaan manufaktur di indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 18(3), 1–11.
- Teguh Erawati, F. A. N. J. (2023). Arus Kas Bebas dan Nilai Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Reslaj: Religion Education Social Laa Roiba Journal*, 5(1), 168–184
- Trijovianto, A. (2021). PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN DAN PERENCANAAN PAJAK TERHADAP MANAJEMEN LABA. *Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Brawijaya*, 1, 1–20.
- Yogi Maulana Putra. (2019). *Pengaruh Aset Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba*. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*. Vol 8 No 7. 2019