



JAFM: **Journal of Accounting and Finance Management**

<https://dinastires.org/JAFM>

dinasti.info@gmail.com

+82 811 7404 455

About the Journal

Journal of Accounting and Finance Management (JAFM) Terakreditasi Sinta Peringkat 4 mulai Volume 2 Nomor 1 Tahun 2021 sampai Volume 6 Nomor 6 Tahun 2025 sesuai Nomor; [72/E/KPT/2024](#), tanggal 1 April 2024.

JAFM adalah jurnal peer-review yang dikelola dan diterbitkan oleh **Dinasti Research** di bawah naungan **Yayasan Dharma Indonesia Tercinta (DINASTI)**. Jurnal yang terbit secara berkala 6 (enam) kali dalam setahun dengan frekuensi penerbitan di bulan Maret, Mei, Juli, September, November, dan Januari. JAFM bertujuan untuk menerbitkan artikel-artikel di bidang akuntansi, keuangan, dan manajemen yang memberikan kontribusi signifikan terhadap perkembangan praktik akuntansi, profesi akuntansi dan manajemen di Indonesia dan dunia. Sesuai dengan tujuannya, JAFM memberikan wawasan di bidang akuntansi, keuangan dan manajemen bagi akademisi, praktisi, peneliti, regulator, mahasiswa, dan pihak lain yang tertarik untuk mengembangkan praktik akuntansi dan profesi akuntansi. JAFM menerima teks penelitian kuantitatif atau kualitatif, yang ditulis dalam bahasa Indonesia atau Inggris. JAFM menerima naskah karya penulis Indonesia dan penulis dari berbagai belahan dunia.

Journal of Accounting and Finance Management (JAFM) Accredited by Sinta Rank 4 from Volume 2 Number 1 of 2021 to Volume 6 Number 6 of 2025 according to Number; [72/E/KPT/2024](#), April 1 2024.

JAFM is a peer-reviewed journal managed and published by **Dynasty Research** under the auspices of the **Yayasan Dharma Indonesia Tercinta (DINASTI)**. A journal that is published regularly 6 (six) times a year with a publication frequency in March, May, July, September, November and January. JAFM aims to publish articles in the fields of accounting, finance and management that make a significant contribution to the development of accounting practice, the accounting profession and management in Indonesia and the world. In accordance with its objectives, JAFM provides insight into the fields of accounting, finance and management for academics, practitioners, researchers, regulators, students and other parties who are interested in developing accounting practices and the accounting profession. JAFM accepts quantitative or qualitative research texts, written in Indonesian or English. JAFM accepts manuscripts by Indonesian writers and writers from various parts of the world.

Peer Reviewers

International Reviewer

- [Dr. Racidon P. Bernarte](#), [Scopus ID](#), Graduate School, Lyceum of the Philippines University, racidonbernarte@gmail.com, Philippines, GF2-248
- [Sameer Seth](#), [Scopus ID](#), University of Rajasthan (alumni), Jaipur India, Department of Computer Science, email: sethsameer09@gmail.com, GF2-204
- [Jumadil Saputra](#), [PhD](#), [Scopus ID](#), Business and Management, University of Malaysia Terengganu, Malaysia, saputra@umt.edu.my, GF2-244
- [Emejidio C. Gepila Jr](#), [Scopus ID](#), Polytechnic University of The Philippines, ecgepilajr@pup.edu.ph, GF2-227
- [Puttachard Suphalucksana](#), [Scopus ID](#), Center for International Education Promotion, Thai - Tech Group, Thailand, sputtachard@gmail.com, GF2-235
- [Silvia C. Ambag](#), [Scopus ID](#), University Research Center, Universidad De Manila, Philippines, silviaambag@gmail.com, GF2-240
- [Leticia V. Marquez](#), [Scopus ID](#), College of Engineering and Technology, Universidad de Manila, Philippines, letvmarquez@gmail.com, GF2-241
- [Jocelyn Y. Camalig](#), [DBM](#), [Scopus ID](#), College of International Tourism and Hospitality Management, Lyceum of the Philippines University, Philippines, camaligjocelyn01@gmail.com, GF2-242
- [Rovena I. Dellova](#), [Scopus ID](#), Graduate School and College of International Tourism and Hospitality Management, Lyceum of the Philippines University, Philippines, rovena.dell@gmail.com, GF2-243
- [Anderson Villa](#), LPT, MHSS, Ph.D., [Scopus ID](#), Political Science and International Studies, Mindanao State University-General Santos, Philippines, avilla@msugensan.edu.ph, GF2-245
- [Shiela T. Vera](#), DEM, [Scopus ID](#), Social Science Department, Cavite State University - Dasmariñas City Campus, mstvera@gmail.com, Philippines, GF2-257
- [Wanda Kiyah George Albert](#), [Scopus ID](#), Faculty of Psychology & Social work, University Malaysia Sabah, Malaysia, wanda@ums.edu.my, GF2-209
- [Prasert Ruannakarn](#), [Scopus ID](#), Department of Educational Research and Development, Faculty of Education, Maharakham University, Thailand, prasert.rua@msu.ac.th, GF2 -268
- [Hazimi Bimaruci Hazrati Havidz](#), [Scopus ID](#), School of management, Wuhan university of technology, (alumni), China, email: hazimi.bimaruci@gmail.co GF2-261
- [Muhammad Rajab](#), [Scopus ID](#), Doctor of philosophy. Faculty of Business, Economics and Social Development, Universiti Malaysia Terengganu, Malaysia, email: rajab@gmail.com, GF2-258
- [Andriyanto](#), [Scopus ID](#), Biomedical Sciences and Environmental, Kaohsiung Medical University, Taiwan, u112851006@kmu.edu.tw, GF2-213
- [Arlindo do Ceu Fatima](#), [Scopus ID](#), Economics and Business, Oriental University of Timor Leste, lindoipinaka@gmail.com, GF2-177
- [Alma Syifa Maulidina](#), [Scopus ID](#), Management Business, Tongmyong University (alumni), Busan City, South Korea, almasyfm@gmail.com, GF2-296
- [Chen Si](#), Hubei Academy of Social Sciences, Wuhan, China
- [Andriyanto](#), S.Pd., M.Sc., Kaohsiung Medical University (Student), GF2-181

Reviewers

- [Arna Suryani](#), Universitas Batanghari, Jambi, Indonesia, GF2-262
- [Apollo Daito](#), Universitas Mercu Buana, Jakarta, Indonesia, GF2-279
- [Winna Roswinna](#), Winaya Mukti University, Bandung, Indonesia, GF1-37
- [Zahara Tussoleha Rony](#), Universitas Bhayangkara Jakarta Raya, Indonesia, GF2-4
- [M. Zahari](#), Universitas Batanghari, Jambi, Indonesia, GF2-6
- [Sri Mulyono](#), Universitas Islam Sultan Agung Semarang, Semarang, Indonesia, GF2-17
- [Muhammad Yusuf](#), Institut Teknologi dan Bisnis Bank Rakyat Indonesia, Jakarta, Indonesia, GF2-18
- [Deni Sunaryo](#), Universitas Serang Raya, Serang, Indonesia, GF2-26
- [Rumanintya Lisaria Putri](#), Badan Riset dan Inovasi Nasional, Central Jakarta, Indonesia, GF2-38
- [Wan Suryani](#), Universitas Medan Area, Medan, Indonesia, GF2-42
- [Nanik Istianingsih](#), Setih Setio Administration Scince High School, Jambi, Indonesia, GF2-44
- [Nazifah Husainah](#), University of Muhammadiyah Jakarta, South Jakarta, Indonesia, GF2-48
- [Istianingsih](#), Universitas Bhayangkara Jakarta Raya, Jakarta, Indonesia, GF2-59
- [Dewi Susita](#), University Negeri Jakarta, Jakarta, Indonesia, GF2-62
- [Anik Herminingsih](#), Universitas Mercu Buana, West Jakarta, Indonesia, GF2-51
- [Dudi Permana](#), Universitas Mercu Buana, West Jakarta, Indonesia, GF2-86
- [Dewi Puspaningtyas Faeni](#), Universitas Bhayangkara Jakarta Raya, Jakarta, Indonesia, GF2-88
- [M. Fadhli Nursal](#), Bhayangkara Jakarta Raya University, Jakarta, Indonesia, GF2-90
- [Beti Nurbaiti](#), Bhayangkara Jakarta Raya University, Jakarta, Indonesia, GF2-101
- [Nurul Hermina](#), Universitas Widyatama, Bandung, Indonesia, GF2-100
- [M. Prihartono Aksan Halim](#), Politeknik Piksi Ganesha Bandung, Bandung, Indonesia, GF2-75
- [Rino Dwi Putra](#), Universitas Padjadjaran, Bandung, Indonesia, GF2-108
- [Yandra Rivaldo](#), Institut Agama Islam Abdullah Said Batam, Batam City, Indonesia, GF2-115
- [Yayan Hendayana](#), Universitas Islam As-Syafi'iyah, Indonesia, GF2-117
- [Suharno Pawirosumarto](#), Universitas Widyatama, Bandung, Indonesia, GF2-137
- [Nandan Limakrisna](#), Universitas Persada Indonesia YAI Jakarta, Central Jakarta, Indonesia, GF2-216
- [Tri Yulaeli](#), Universitas Bhayangkara Jakarta Raya, Indonesia, GF2-152
- [Ngadino Surip Diposumarto](#), Universitas Mercu Buana, Jakarta, Indonesia, GF1-29
- [Yuli Ardiany](#), Akademi Akuntansi Indonesia Padang, Indonesia
- [Melli Herfina](#), Akademi Akuntansi Indonesia Padang, Indonesia

&&&&&

- [Prof. Dr. Agussalim N](#), [Scopus ID](#), Economics, Business, and Management, Ekasakti University, GF2-269.
- [Prof. Dr. Hapzi Ali](#), [Scopus ID](#), Ekonomi dan Bisnis, Universitas Bhayangkara Jakarta Raya, GF2-16.
- [Prof. Dr. Ni Nyoman Sawitri](#), [Scopus ID](#), Economics, Business, and Management, Universitas Bhayangkara, GF2-83.
- [Dr. Achmad Fauzi](#), [Scopus ID](#), Economics and Business, Bhayangkara University, GF2-8.
- [Dr. Ary Bastari](#), [Scopus Id](#), Economics, Business, and Management, Law, Politic and Communication, State University Of Jakarta, GF2-28.

- [Dr. Christine Catur Widayati](#), [Scopus Id](#), Faculty of Economics and Business, Universitas Mercu Buana, GF1-8.
- [Dr. Dede Suleman](#), [Scopus ID](#), Economics, Business, and Management, Universitas Pembangunan Jaya, GF2-187.
- [Dr. Dhian Tyas Untari](#), [Scopus ID](#), Economics, Business, and Management, Ubhara Jaya, GF2-210.
- [Dr. Djoko Setyo Widodo](#), [Scopus ID](#), Economics, Business, and Management, Universitas Krisnadwipayana, Indonesia, GF1-35.
- [Hadita](#), [Scopus ID](#), Economic and Business/Management, University of Bhayangkara Jakarta Raya, GF2-291.

Vol. 5 No. 6 (2025): Journal of Accounting and Finance Management (January - February 2025)

DOI: <https://doi.org/10.38035/jafm.v5i6>

PUBLISHED: 2025-01-03

ARTICLES

- **[Model Penerimaan QRIS: Studi Pada Mahasiswa di Purwokerto](#)**

Angelina Pernanda Pramestiani, Azmi Fitriati, Suryo Budi Santoso, Siti Nur Azizah

1253-1270

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **[Determining the Optimal Capital Structure of PT. Waskita Karya Tbk \(Persero\)](#)**

Arya Bintang Raihandika, Oktofa Yudha Sudrajad Yudha Sudrajad

1271-1283

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **[Valuation and Business Performance Analysis of PT Barito Renewables Energy Tbk. \(BREN\) Post-IPO](#)**

Davin Alviandi Taniwidjaja, Isrochmani Murtaqi

1284-1290

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **[The Influence of Entrepreneurship Education, Social Media, E-commerce, and Accounting Information Systems on Entrepreneurial Decision Making in Accounting Students at Dian Nusantara University](#)**

Destyana Destyana, Sigit Mareta

1291-1301

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**PT MD Entertainment Tbk \(Film\) - PT Net Visi Media Tbk \(Netv\) Acquisition Deal: Valuation and Financial Due Diligence**](#)

Dzakwan Nafis Hestopo, Erman Arif Sumirat

1302-1312

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Evaluating Financial Due Diligence in the Strategic Acquisition of PT Suryamas Dutamakmur, Tbk \(SMDM\) by PT Bumi Serpong Damai, Tbk \(SMDM\)**](#)

Elvina Griselda Daulay, Erman Arif Sumirat

1313-1327

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan \(Studi pada Perusahaan Tambang Sub Sektor Batu Bara yang Terdaftar di ISSI Tahun 2020-2023\)**](#)

Ghani Ibnu Fajar, Suryo Budi Santoso, Eko Haryanto, Selamat Eko Budi Santoso

1328-1338

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Proposing a Balance Competency and Cultural Fit Recruitment Strategy in Startup Company \(Case: Beta\)**](#)

Iraisa Farasila, Andika Putra Pratama

1339-1344

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**The Role of ESG Component in Shaping Corporate Cost of Debt and Cost of Equity in Indonesia**](#)

Jasmine Hanna Pramadhia, Yunieta Anny Nainggolan

1345-1357

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Company Growth, Komite Audit, Komisaris Independen, Cash Flow dan Dividend Payout Ratio terhadap Konservatisme Akuntansi**](#)

Lielin Nidya Alvira, Eny Kusumawati

1358-1371

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Analisis Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI tahun 2021-2023**](#)

Taufik Nur Hidayat, Edi Joko Setyadi, Eko Hariyanto, Hardiyanto Wibowo

1372-1382

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Pengaruh Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio dan Sales Growth terhadap Pertumbuhan Laba \(Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di IDX SHARIAGROWTH\)**](#)

Tiara Hening Adisma, Suryo Budi Santoso, Iwan Fakhruddin, Edi Joko Setyadi

1383-1394

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Membangun Indeks Ketahanan Pangan Berkelanjutan di Provinsi Kepulauan Bangka Belitung**](#)

Agung Rizki Putra, Zikri Rahmani

1395-1402

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **The Influence of Human Resource Competencies, Utilization of Information Technology and Government Internal Control System on the Quality of SKPD Financial Reports in the Garut Regency Regional Government**

Akhbar Nugraha, Silviana Silviana

1403-1414

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **Pengaruh UX Writing Pada Online Food Delivery Gofood terhadap Purchase Intention (Studi Kasus Pada Mahasiswa S1 Universitas Padjadjaran)**

Alya Magnisa Pohan, Aditya Salya

1415-1431

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **Analisis Penerapan Model AISAS pada Media Sosial Instagram oleh Badan Penyelenggara Jaminan Produk Halal (BPJPH) Kementerian Agama Republik Indonesia**

Annisya Sofiyana, Ismail Fahmi

1432-1440

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **Pengaruh Kualitas Produk, Kualitas Pelayanan dan Lokasi Terhadap Kepuasan Konsumen Pasar Pagi di Kota Pangkalpinang**

Ary Fakturrachman Aryansyah, M. Afdal. S

1441-1450

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **Tinjauan Atas Prosedur Penyelesaian Permohonan Surat Keterangan Bebas PPh Pasal 22 Impor di KPP Perusahaan Masuk Bursa**

Ayu Wandari Putri, Ferdy Subaga Benu

1451-1459

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**The Effect of Land and Building Acquisition Tax \(BPHTB\), Land and Building Tax, Restaurant Tax, Parking Tax and Street Lighting Tax on Regional Original Income in Surakarta Residency Government 2017-2023**](#)

Della Raisa Tanjung Sari, Eskasari Putri

1460-1470

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Peran Good Corporate Governance Dalam Memoderasi Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan \(Studi pada Perusahaan yang Terindeks Pemeringkat CGPI 2018-2023\)**](#)

Eli Susanti, Rezky Pramurindra, Hadi Pramono, Ira Hapsari

1471-1486

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**The Influence of Total Quality Management \(TQM\) and Service Quality \(Servqual\) on Customer Satisfaction of Netflix Services**](#)

Fajar Wahyudi Putera, Rizal Ramdan Padmakusumah

1487-1498

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- [**Praktik International Human Resources Management Berkontribusi Pada Inisiatif Corporate Social Responsibility Dalam Meningkatkan Citra Perusahaan Multinasional**](#)

Haidar Panji Indra, Simon Petrus, Didin Hikmah Perkasa

1499-1510

◦ [FULL ARTICLE PDF](#)

- **The Effect of Toxic Workplace Environment and Job Burnout on Turnover Intention (Study: PT Steel Pipe Industry of Indonesia, Tbk – Unit V)**

Hesty Monica, Neuneung Ratna Hayati

1511-1526

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **Peran Perencanaan Pajak dan Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba dimoderasi oleh Penurunan Tarif Pajak**

Intan Kumala Ratu, Yuniarwati Yuniarwati

1527-1537

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **The Influence of Workload, Leadership Style and Work Environment on Job Stress Among Generation Z Employees at PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk**

Inten Suryaningsih, Sri Astuti Pratminingsih

1538-1547

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **Determinan Financial Distress dengan Sustainability Report Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Sektor Keuangan Bursa Efek Indonesia)**

Listantri Avrillia Aningtyas, Sri Wahyuni, Suryo Budi Santoso, Rina Mudjiyanti

1548-1563

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- **Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Musyarakah, dan Non-Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Tahun 2018-2023**

Nindy Lufitasari, Suryo Budi Santoso, Iwan Fakhruddin, Siti Nur Azizah

1564-1578

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- [The Darkside of Artificial Intelligence to Consumer Behavior: Bibliometric Review](#)

Sintara Qanita Putri Muslik, Berto Mulia Wibawa, Agus Windharto

1579-1591

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- [Analisis Manajemen Persediaan Bahan Baku Minuman Kopi Susu Menggunakan Model Economic Order Quantity \(EOQ\) pada Coffee Shop](#)

Suci Nurhaliza Pratiwi, Merita Bernik

1592-1602

- [FULL ARTICLE PDF](#)

- [Peran Teknologi Keuangan \(Fintech\) dalam Pengelolaan Keuangan Pribadi Perempuan yang Bekerja](#)

Yeyen Oktaviani, Husnul Khatimah, Hardiansyah Hardiansyah

1603-1608

- [FULL ARTICLE PDF](#)

CALLREVIEWER



CALL FOR REVIEWER

ISSN

ISSN



[E-ISSN: 2721-3013](#)



[P-ISSN: 2721-3005](#)

MENU

JAFM MENU

- [Peer Reviewers](#)
- [Peer Review Process](#)
- [Aim and Scope](#)
- [Publication Ethics](#)
- [Author Guidelines](#)
- [Plagiarism Policy](#)
- [Article Processing Charge](#)
- [Open Access Statement](#)

- [Copyright and License](#)
- [Statistics](#)
- [Archive Policy](#)
- [Histori Jurnal](#)

TEMPLATE

Download Template



Download Template
ENGLISH VERSION



Download Template
BAHASA VERSION

FLAGCOUNTER

VISITORS



SUPPORT-BY

SUPPORT BY



TOOLS

TOOLS





EDITORIAL OFFICE

INDONESIA

Casa Amira Prive Jl. H. Risin No. 64D Pondok Jagung Timur, Serpong Utara, Tangerang Selatan,
Indonesia

**JAFM:**
**Journal of Accounting and
Finance Management**

E-ISSN: 2721-3013
P-ISSN: 2721-3005

<https://dinastires.org/JAFM> ✉ dinastiinfo@gmail.com ☎ +82 811 7404 456

DOI: <https://doi.org/10.38035/jafm.v5i6>
<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>

Peran Perencanaan Pajak dan Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba dimoderasi oleh Penurunan Tarif Pajak

Intan Kumala Ratu¹, Yuniarwati Yuniarwati²

¹Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia, intan.kumala.ratu@gmail.com

²Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia, yuniarwati@fe.untar.ac.id

Corresponding Author: intan.kumala.ratu@gmail.com¹

Abstract: *This study investigates earnings management influenced by the impact of tax planning and tax avoidance on Indonesian manufacturing companies during the period 2018–2022, focusing on the moderating role of tax rate reductions. Using a quantitative approach, by analyzing the financial statements of non-cyclical consumer companies which are secondary data. This analysis uses multiple linear regression models and moderation testing. The findings of the study reveal that earnings management is significantly influenced by tax planning and tax avoidance. While tax rate reductions can moderate the relationship between tax planning and tax avoidance on earnings management. It is expected that this research provides valuable insights for corporate managers to optimize tax strategies ethically and for policymakers to evaluate the impact of tax regulations on earnings management practices.*

Keyword: *Earnings Management, Tax Planning, Tax Avoidance, Tax Rate Reduction*

Abstrak: Riset ini menyelidiki manajemen laba yang dipengaruhi oleh dampak perencanaan pajak dan penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur Indonesia selama periode 2018–2022, dengan fokus pada peran moderasi pengurangan tarif pajak. Dengan menggunakan pendekatan kuantitatif, dengan menganalisis laporan keuangan perusahaan *consumer non-cyclical* yang merupakan data sekunder. Analisis ini menggunakan model regresi linier berganda dan pengujian moderasi. Temuan penelitian mengungkapkan bahwa secara signifikan manajemen laba dipengaruhi oleh perencanaan pajak dan penghindaran pajak. Sementara pengurangan tarif pajak dapat memoderasi hubungan antara perencanaan pajak dan penghindaran pajak terhadap manajemen laba. Diharapkan riset ini memberikan wawasan berharga bagi manajer perusahaan untuk mengoptimalkan strategi pajak secara etis dan bagi pembuat kebijakan untuk mengevaluasi dampak peraturan pajak terhadap praktik manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Perencanaan Pajak, Penghindaran Pajak, Penurunan Tarif Pajak

PENDAHULUAN

Laporan keuangan ialah informasi utama yang akan diberikan perusahaan kepada investor. Keberhasilan perusahaan dalam suatu periode dapat terlihat jelas manajemen menyusun laporan keuangan. Dokumen ini mempunyai tujuan menyusun data keuangan perusahaan selama periode akuntansi tertentu dan memberikan gambaran mengenai kinerja perusahaan (Harahap, 2018). Keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna internal dan eksternal sangat terpengaruh oleh data yang ada dalam laporan keuangan tersebut. Pemangku kepentingan internal mencakup manajemen perusahaan, sementara pemangku kepentingan eksternal meliputi investor, kreditor, dan bank. Dalam pengambilan keputusan ekonomi, informasi mengenai laba sangat penting, terutama bagi calon investor yang mempertimbangkan investasi. Pilihan metode pelaporan keuangan akan memengaruhi cara laba disajikan, memungkinkan manajemen menggunakan berbagai strategi dalam pengelolaan laba (Deanta, 2018).

Manajemen laba mengacu pada upaya manajer untuk meningkatkan citra perusahaan dengan menarik perhatian pengguna laporan keuangan. Menurut Puspito & Karlina (2024), manajemen laba terjadi ketika manajemen menggunakan teknik pencatatan keuangan untuk mengubah laba yang disajikan sesuai dengan sasaran perusahaan. Yimenu & Surur (2019) menjelaskan bahwa praktik ini melibatkan pemilihan kebijakan akuntansi untuk mengubah laporan laba rugi guna mencapai tujuan tertentu, seperti menambah atau mengurangi laba yang dipublikasikan.

Tujuan pengelolaan laba umumnya ialah untuk meraih manfaat pihak tertentu, mengingat adanya perbedaan kepentingan dalam mencapai tujuan. Kurniawansyah (2018) mencatat bahwa banyak kasus manajemen laba yang terbukti merugikan sistem ekonomi, moral, dan etika, dan pemahaman mengenai aktivitas ini masih terbagi di kalangan praktisi dan akademisi, dengan perdebatan berlanjut mengenai apakah manajemen laba merupakan bentuk kecurangan.

Manajemen laba aktif sering melibatkan distorsi laba agar terlihat lebih tinggi dari kenyataannya, mengirimkan sinyal positif kepada pemangku kepentingan (Subadriyah et al., 2020). Sebaliknya, manajemen laba pasif biasanya melibatkan distorsi laba agar terlihat lebih rendah, dengan tujuan seperti menghindari pajak yang lebih tinggi atau mempengaruhi kinerja untuk memperoleh bonus. Manajer menggunakan kedua strategi tersebut sesuai dengan situasi dan tujuan mereka (Subadriyah et al., 2020).

Praktik manajemen laba telah menimbulkan sejumlah skandal akuntansi global, termasuk salah satu yang baru-baru ini menimpa PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA) atau TPS Food. Masalah ini dimulai dari skandal perdagangan beras palsu yang melibatkan anak perusahaan, PT Indo Beras Unggul. Setelah skandal ini terungkap, PT Tiga Pilar Sejahtera Food tidak dapat membayar bunga dan pokok obligasi serta mengalami kesulitan keuangan yang berujung pada kebangkrutan. Sebelumnya, manajemen AISA didakwa terkait pemalsuan laporan keuangan 2017 yang melibatkan nilai sebesar Rp4 triliun, seperti yang terungkap dalam laporan audit Ernst & Young Indonesia (EY) pada 12 Maret 2019. Temuan audit tersebut mengungkap inflasi pendapatan sebesar Rp662 miliar dan berbagai transaksi yang mencurigakan.

Fenomena ini mencerminkan adanya praktik manajemen laba terus berlangsung hingga kini. Salah satu motivasi utama adalah strategi perencanaan pajak, yang dilihat oleh manajemen sebagai beban yang harus dikelola untuk memaksimalkan keuntungan. Pajak adalah kontribusi wajib negara yang mendukung kesejahteraan negara, dan pengelolaan pajak yang tepat sangat penting, terutama bagi perusahaan untuk memastikan bahwa pembayaran pajak dilakukan secara efisien. Perusahaan dapat menggunakan strategi perencanaan pajak yang sesuai dengan peraturan yang berlaku untuk mengurangi beban pajak (Hafsari & Setiawanta, 2021).

Pajak menjadi kewajiban utama setiap warga negara Indonesia, yang menyumbang pada pembangunan infrastruktur dan kebutuhan negara lainnya. Penerimaan pajak merupakan

sumber utama pendapatan negara, dan dalam beberapa tahun terakhir, penerimaan pajak terus meningkat. Berdasarkan data, meskipun penerimaan negara pada 2020 belum mencapai target yang ditetapkan, proyeksi untuk 2021 dan 2022 menunjukkan kemungkinan peningkatan yang signifikan. Pemerintah telah mengesahkan kebijakan fiskal untuk mencegah resesi ekonomi, termasuk mengurangi tarif pajak penghasilan badan melalui RUU Perpajakan Nomor 1 Tahun 2020, yang disahkan sebagai respons terhadap dampak pandemi COVID-19.

Penurunan tarif pajak diharapkan dapat meningkatkan penerimaan negara dan mendukung stabilitas fiskal. Namun, kebijakan ini juga bertujuan untuk mengurangi penggelapan pajak dan mendorong perusahaan untuk mengelola laba dengan cara yang lebih transparan dan adil, khususnya di tengah situasi ekonomi yang sulit.

Penurunan tarif pajak dapat mengurangi beban pajak perusahaan, meningkatkan modal, dan memberi ruang bagi perusahaan untuk mengalokasikan dana ke aktivitas yang lebih produktif, seperti peningkatan dividen. Diharapkan bahwa praktik manajemen laba dapat dikurangi dengan memungkinkan lebih banyak modal dialokasikan oleh Perusahaan tanpa bergantung pada pengelolaan laba yang kurang transparan.

Penelitian sebelumnya lebih banyak berfokus pada manajemen laba aktif, yang menunjukkan bahwa kebijakan dividen dan rencana bonus dapat mempengaruhi manajemen laba perusahaan. Meski terdapat jumlah riset yang sama, namun riset terkait perencanaan dan penghindaran pajak dalam konteks manajemen laba masih tergolong terbatas. Riset ini memiliki pencapaian yaitu menganalisis manajemen laba yang dipengaruhi oleh peran perencanaan dan penghindaran pajak pada perusahaan consumer non-cyclical selama periode 2018-2022, serta mengevaluasi apakah penurunan tarif pajak dapat memoderasi hubungan antara ketiga variabel tersebut. Riset ini diharapkan mampu menyajikan wawasan yang lebih luas dan mendetail tentang cara perusahaan mengelola laba secara sah, terutama dalam merespons perubahan kebijakan pajak yang relevan.

METODE

Studi ini difokuskan pada perusahaan manufaktur di sektor consumer non-cyclical yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2018-2022, mencakup perusahaan yang mencatatkan laba maupun rugi. Sektor ini dipilih karena produknya berupa kebutuhan pokok dengan permintaan yang stabil, sehingga perusahaan di dalamnya diharapkan menjaga kinerja keuangan secara konsisten. Alfabana & Dewayanto (2023) menyebutkan bahwa Sektor ini terkena dampak pandemi COVID-19, yang mendorong praktik manajemen laba guna menjaga reputasi perusahaan. Laporan keuangan yang terstruktur dan transparan menjadi peluang sekaligus tantangan dalam pengelolaan laba. Penelitian ini memilih sampel berdasarkan kriteria yang relevan dari 67 perusahaan yang terdaftar dipilih menggunakan metode non-probabilitas, yaitu teknik purposive sampling (Sugiyono, 2018). Hasilnya, 62 organisasi memenuhi syarat untuk periode penelitian selama 5 tahun, dengan total 310 sampel. Data dikumpulkan dengan menggunakan teknik-teknik tertentu, termasuk pengumpulan, pencatatan, dan analisis informasi dari situs web, dokumen, dan sumber lain (Riyanto & Hermawan, 2020). Data sekunder, berupa laporan tahunan perusahaan, dikumpulkan dari situs web resmi BEI dan situs web perusahaan terkait lainnya. Penelitian ini mengambil pendekatan kuantitatif, dengan analisis data dilakukan menggunakan SPSS 27. Analisis diawali dengan uji deskriptif, selanjutnya untuk memvalidasi validitas estimasi OLS, uji asumsi klasik dilakukan, kemudian diselidiki menggunakan Analisis Regresi Termoderasi (MRA) yang terdiri dari uji koefisien determinasi (R^2) serta uji t.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Statistik Deskriptif

Adapun uji deskriptif yang dilakukan dalam penelitian ini dapat dilihat dari Tabel 1. berikut.

Tabel 1. Pengujian Deskriptif Statistik

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Y	290	-.1643	1.9231	.695138	.4183712
X1	290	-6.0405	9.3092	.769898	1.3800955
X2	290	-6.7030	6.9346	.108874	.7144392
M	290	0	1	.61	.489
Valid N (listwise)	290				

Sumber: data diolah menggunakan SPSS27, 2024

1. Manajemen Laba. Dari statistik deskriptif, kita dapat melihat bahwa nilai maksimum variabel dependen (Y) manajemen laba ialah 1,9231 dan nilai minimalnya ialah -0,1643. Nilai mean manajemen laba sepanjang tahunan adalah 1,787641 dan simpangan bakunya adalah 0,4183712. Jika mean (rata-rata) lebih besar dari simpangan baku, berarti varians (karakteristik) data lebih kecil dari mean. Dengan kata lain, sebagian besar data cenderung mendekati mean dan selisihnya tidak terlalu besar.
2. Perencanaan Pajak. Dari statistik deskriptif, kita dapat melihat bahwa nilai maksimum variabel independent (X1) perencanaan pajak ialah 9,3092 dan nilai minimalnya ialah -6,0405. Nilai mean perencanaan pajak tahunan adalah 0,769898 dan simpangan bakunya adalah 1,3800955. Ini berarti bahwa rata-ratanya lebih kecil daripada simpangan baku. Ini menunjukkan bahwa data tersebut mengandung banyak outlier, yang merupakan nilai ekstrem yang memengaruhi dekomposisi. Dalam beberapa kasus, ini mencerminkan data yang tidak stabil atau tidak konsisten, yang dapat memengaruhi interpretasi Anda terhadap data dan pengambilan keputusan Anda.
3. Penghindaran Pajak. Dari statistik deskriptif, kita dapat melihat bahwa nilai maksimum variabel independent (X2) penghindaran pajak ialah 6,9346 dan nilai minimalnya ialah -6,7030. Nilai mean penghindaran pajak adalah 0,108874 per tahun dan simpangan bakunya adalah 0,7144392 per tahun. Artinya nilai rata-rata aritmatika lebih kecil dari simpangan bakunya, yang menunjukkan bahwa data tersebut banyak mengandung nilai ekstrem atau outlier yang mempengaruhi dekomposisi. Dalam beberapa kasus, hal ini mencerminkan ketidakstabilan atau inkonsistensi dalam data, yang dapat mempengaruhi interpretasi data dan pengambilan keputusan.
4. Penurunan Tarif Pajak. Dari statistik deskriptif, kita dapat melihat bahwa nilai maksimum variabel moderasi (Z), yaitu pemotongan tarif pajak, ialah 1 & nilai minimalnya ialah 0. Nilai rata-rata tahunan pemotongan tarif pajak adalah 0,61 dan pemotongan tarif pajak adalah 0,61. Simpangan bakunya ialah 0,489, yang berarti nilai rata-rata lebih besar dari simpangan baku. Ini menunjukkan bahwa data cenderung terdistribusi secara ketat di sekitar nilai rata-rata. Ini berarti bahwa varians atau deviasi data dari nilai rata-rata relatif kecil. Oleh karena itu, sebagian besar nilai mendekati nilai rata-rata. Situasi ini mencerminkan konsistensi data yang diamati, yaitu, distribusi nilai tidak menyimpang secara signifikan dari titik tengah data.

Pengujian Asumsi Klasik

Dalam riset ini, pengujian hipotesis klasik, termasuk uji normalitas, multikolinearitas, dan autokorelasi, telah dilaksanakan, dengan hasil berikut ini.

1. Pengujian Normalitas

Pengujian normalitas dapat dilihat dari tabel berikut ini.

Tabel 2. Pengujian Normalitas

			Unstandardized Residual
Test Statistic			.053
Asymp. Sig. (2-tailed)			.049 ^c
Monte Carlo Sig. (2-tailed)	Sig.		.373 ^d
	99% Confidence Interval	Lower Bound	.361

Upper Bound	.386
-------------	------

Sumber: data diolah menggunakan SPSS27, 2024.

Hasil uji normalitas yang menggunakan metode Kolmogorov-Smirnov melalui pendekatan monte carlo, yang dapat dilihat pada Tabel 2, menunjukkan bahwa data tidak mengikuti distribusi normal, dengan nilai signifikansi asimtotik (dua sisi) sebesar 0,049. Namun, setelah diterapkan metode Monte Carlo, data yang tersisa dianggap terdistribusi normal karena nilai signifikansi (dua sisi) melebihi 0,05.

2. Pengujian Multikolinearitas

Pengujian multikolinearitas dapat dilihat dari tabel berikut ini.

Tabel 3. Pengujian Multikolinearitas

Model	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
1 (Constant)		
Perencanaan Pajak	.989	1.011
Penghindaran Pajak	.989	1.011

Sumber: data diolah menggunakan SPSS27, 2024.

Tabel 3. menyajikan hasil pengujian multikolinearitas untuk kedua model dengan menggunakan statistik ketahanan dan faktor inflasi varians (VIF). Pada Model 1, nilai toleransi untuk variabel perencanaan pajak dan penghindaran pajak tercatat sebesar 1,011, yang menunjukkan bahwa tidak ada variabel independen yang memiliki hubungan signifikan.

3. Pengujian Heterokedastisitas

Pengujian normalitas dapat dilihat dari tabel berikut ini.

Tabel 4. Pengujian Heterokedastisitas

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		t	Sig.
	B	Std. Error	Beta			
1 (Constant)	.006	.000			20.086	.000
Perencanaan Pajak	.000	.000	.062		1.042	.298
Penghindaran Pajak	.000	.000	.052		.882	.379

Sumber: data diolah menggunakan SPSS27, 2024.

Hasil uji Glejser yang ditampilkan pada Tabel 4. menunjukkan nilai signifikansi untuk variabel Perencanaan Pajak sebesar 0,845. Karena nilai ini lebih besar dari 0,05, dapat disimpulkan bahwa model regresi tidak menunjukkan adanya masalah heteroskedastisitas. Oleh karena itu, model ini memenuhi asumsi homoskedastisitas.

Pengujian Regresi Moderasi

Hasil dari kedua model memberikan wawasan mengenai hubungan antara perencanaan pajak dan penghindaran pajak, penurunan tarif pajak, dan manajemen laba, yang disajikan pada Tabel berikut.

Tabel 5. Pengujian Regresi Berganda dan Regresi Moderasi

Model	Unstandardized Coefficients	
	B	Std. Error
Model I RS	(Constant)	0.699
	Perencanaan Pajak	-0.006
	Penghindaran Pajak	0.007
Model II M	(Constant)	0.695
	Perencanaan Pajak	0.005

Penghindaran Pajak	0.002	0.001
Penurunan Tarif Pajak	0.007	0.001
Interaksi Penurunan Tarif Pajak dengan Perencanaan Pajak	-0.020	0.001
Interaksi Penurunan Tarif Pajak dengan Penghindaran Pajak	0.011	0.001

Sumber: data diolah menggunakan SPSS27, 2024.

Persamaan regresi sederhana Model I:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + et$$

$$Y = 0.699 - 0.006X_1 + 0.007X_2 + et$$

Interpretasi: 1) Nilai konstanta (a) sebesar 0,699 berarti bahwa nilai manajemen laba akan tetap 0,699 jika semua variabel independen konstan; 2) Jika semua variabel konstan, perencanaan pajak akan mengurangi kontribusinya terhadap manajemen laba sebesar -0,006; dan 3) Jika semua variabel konstan, penghindaran pajak akan meningkatkan kontribusinya terhadap manajemen laba sebesar 0,007.

Persamaan *Moderated Regression Analysis* (MRA) Model II:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 M + \beta_4 X_1M + \beta_5 X_2M + et$$

$$Y = 0.695 + 0.005X_1 + 0.002X_2 + 0.007M - 0.020X_1M + 0.011X_2M + et$$

Interpretasi: 1) Nilai konstanta (a) sebesar 0,695 menunjukkan bahwa nilai manajemen laba akan tetap 0,695 jika semua variabel independen konstan; 2) Jika semua variabel konstan, perencanaan pajak akan meningkatkan kontribusinya terhadap manajemen laba sebesar 0,005; 3) Jika semua variabel konstan, penghindaran pajak akan meningkatkan kontribusinya terhadap manajemen laba sebesar 0,002; 4) Jika semua variabel konstan, penurunan tarif pajak akan meningkatkan kontribusinya terhadap manajemen laba sebesar 0,007; 5) Jika semua variabel konstan, interaksi antara penurunan tarif pajak dan perencanaan pajak akan mengurangi kontribusinya terhadap manajemen laba sebesar -0,020; dan 6) Jika semua variabel konstan, interaksi antara penurunan tarif pajak dan penghindaran pajak akan meningkatkan kontribusinya terhadap manajemen laba sebesar 0,011.

Uji Koefisien Determinasi

Hasil uji normalitas dapat dilihat pada Tabel berikut.

Tabel 6. Uji Koefisien Determinasi

Model	R	R Square	Adjusted R Square
1	0.529	0.280	0.275
2	0.914	0.835	0.832

Sumber: data diolah menggunakan SPSS27, 2024.

Tabel 6. menyajikan hasil pengujian koefisien determinasi untuk Model 1 (regresi berganda) dan Model 2 (regresi moderasi). Nilai Adjusted R Square pada Model 1 sebesar 0,275, yang berarti hanya 27,5% variasi pada variabel dependen yang dapat dijelaskan oleh variabel independen. Sementara itu, Model 2 memiliki Adjusted R Square sebesar 0,832, yang menunjukkan bahwa 83,2% variasi dapat dijelaskan. Meskipun Model 2 lebih efektif, nilai Adjusted R Square menunjukkan bahwa masih terdapat variasi pada variabel dependen yang tidak sepenuhnya dapat dijelaskan oleh kedua model tersebut.

Uji T

Uji-t digunakan untuk mengetahui pengaruh atau mengetahui hubungan antara variabel independen dan dependen (Sugiyono, 2017).

Tabel 7. Pengujian T

	Model	t	Sig.
I (RS)	(Constant)	604.589	0.000
	Perencanaan Pajak	-8.481	0.000
	Penghindaran Pajak	5.357	0.000
II (RM)	(Constant)	751.368	0.000
	Perencanaan Pajak	9.208	0.000
	Penghindaran Pajak	2.428	0.016
	Penurunan Tarif Pajak	6.463	0.000
	Interaksi Penurunan Tarif Pajak dengan Perencanaan Pajak	-27.876	0.000
	Interaksi Penurunan Tarif Pajak dengan Penghindaran Pajak	7.761	0.000

Sumber: data diolah menggunakan SPSS27, 2024.

- 1) Hasil uji t pada Tabel 7. mendukung hipotesis pertama mengenai pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba. Pada Model 1, nilai signifikansi perencanaan pajak sebesar 0.000, yang lebih kecil dari 0,05, menunjukkan pengaruh yang signifikan.
- 2) Hasil uji t pada Tabel 7. juga mendukung hipotesis kedua yang menguji pengaruh penghindaran pajak terhadap manajemen laba. Pada Model 1, nilai signifikansi penghindaran pajak tercatat 0.000, yang lebih kecil dari 0,05, yang menunjukkan adanya pengaruh signifikan.
- 3) Hipotesis ketiga yang menguji pengaruh penurunan tarif pajak sebagai variabel moderasi terhadap hubungan perencanaan pajak dan manajemen laba terbukti signifikan. Nilai signifikansi untuk interaksi antara perencanaan pajak dan penurunan tarif pajak pada Model 2 adalah 0.000, yang lebih kecil dari 0,05, menandakan bahwa penurunan tarif pajak memperkuat hubungan tersebut.
- 4) Hipotesis keempat yang menguji pengaruh penurunan tarif pajak sebagai variabel moderasi terhadap hubungan penghindaran pajak dan manajemen laba juga didukung. Pada Model 2, nilai signifikansi untuk interaksi antara penghindaran pajak dan penurunan tarif pajak tercatat 0.000, yang lebih kecil dari 0,05, yang mengindikasikan bahwa hubungan ini diperkuat oleh penurunan tarif pajak.

Pembahasan

Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba

Berdasarkan hasil uji statistik, terdapat pengaruh signifikan antara perencanaan pajak dan manajemen laba. Hasil ini mengindikasikan bahwa perusahaan yang melaksanakan perencanaan pajak secara terstruktur dan efektif cenderung lebih mampu mengelola laba mereka, yang dapat memengaruhi laporan keuangan. Perencanaan pajak yang baik memungkinkan perusahaan mengoptimalkan kewajiban pajak, memberikan ruang untuk mengelola laba guna meningkatkan kinerja keuangan atau mencapai tujuan tertentu, seperti menjaga kestabilan laba atau menghindari beban pajak yang lebih tinggi (Oma Romantis et al., 2020).

Hipotesis biaya politik mendukung hasil ini dengan asumsi bahwa pengambil keputusan, seperti manajer perusahaan, cenderung memilih praktik akuntansi yang memberikan keuntungan ekonomi atau manfaat pribadi dan meminimalkan biaya (Osho & Ayorinde, 2018). Teori hipotesis biaya politik menjelaskan bahwa keputusan perusahaan, termasuk dalam hal perencanaan pajak, dipengaruhi oleh biaya politik yang terkait dengan kebijakan pemerintah atau regulasi yang ada. Dalam konteks perencanaan pajak, perusahaan mungkin akan mengelola laba dan kewajiban pajaknya dengan mempertimbangkan dampak kebijakan pajak yang relevan, baik dalam periode singkat maupun lama (Baraja et al., 2019).

Berdasarkan hasil uji statistik yang menunjukkan adanya pengaruh signifikan antara perencanaan pajak dan manajemen laba, hal ini dapat dijelaskan melalui teori biaya politik.

Perusahaan yang melakukan perencanaan pajak dengan lebih baik akan cenderung memperhatikan biaya politik yang terkait dengan perubahan tarif pajak, kebijakan pemerintah, dan dampaknya terhadap stabilitas laba. Perusahaan dapat mengatur laba untuk menghindari dampak negatif dari kebijakan pajak yang ketat atau untuk mengurangi risiko politik yang mungkin timbul jika laba terlalu tinggi atau terlalu rendah (Aditama & Purwaningsih, 2016).

Dengan demikian, perencanaan pajak yang efektif tidak hanya mengoptimalkan kewajiban pajak, tetapi juga meminimalkan biaya politik yang dapat timbul dari kebijakan fiskal atau peraturan yang tidak stabil, yang pada gilirannya dapat memperkuat posisi keuangan dan kinerja perusahaan serta nilai perusahaan dengan menerapkan taktik-taktik yang dapat menurunkan kewajiban pajak, yang sejalan dengan tujuan manajer untuk memperlihatkan kinerja yang lebih unggul kepada pemegang saham.

Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba

Hasil uji statistik menunjukkan bahwa penghindaran pajak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Ini mengindikasikan bahwa perusahaan melakukan penghindaran pajak untuk mengurangi kewajiban pajak mereka, memiliki hubungan yang erat dengan cara perusahaan mengelola laba. Penghindaran pajak merujuk pada strategi yang sah dan legal untuk mengurangi pajak yang harus dibayar, seperti memanfaatkan celah hukum atau insentif pajak (Febriyanti & Faisal, 2023).

Pengaruh signifikan ini mengindikasikan bahwa perusahaan yang lebih fokus pada penghindaran pajak mungkin akan mengelola laba mereka dengan cara tertentu untuk mencapai tujuan pajak yang lebih optimal. Misalnya, perusahaan bisa mengatur waktu pengakuan pendapatan dan beban untuk mengurangi laba kena pajak, yang pada gilirannya memengaruhi laporan keuangan mereka. Dalam konteks ini, penghindaran pajak dapat digunakan sebagai alat dalam manajemen laba untuk mengurangi beban pajak dan meningkatkan hasil keuangan, meskipun dalam batasan yang sah.

Dalam konteks teori hipotesis biaya politik, penghindaran pajak dan manajemen laba dapat dilihat sebagai respons perusahaan terhadap biaya politik yang timbul akibat kebijakan pajak dan regulasi pemerintah. Teori biaya politik menyatakan bahwa perusahaan tidak hanya mempertimbangkan faktor ekonomi dalam pengambilan keputusan, tetapi juga faktor-faktor politik, seperti perubahan kebijakan pajak atau peraturan yang dapat memengaruhi keuntungan mereka (Antonius & Tampubolon, 2019).

Penghindaran pajak, sebagai strategi untuk mengurangi kewajiban pajak, dapat dianggap sebagai upaya perusahaan untuk mengurangi biaya politik yang terkait dengan kebijakan pajak yang tidak menguntungkan (Suryani, 2022). Dengan mengurangi beban pajak melalui strategi penghindaran yang sah, perusahaan mengelola laba mereka untuk meminimalkan dampak negatif dari kebijakan fiskal yang berubah atau ketidakpastian regulasi. Ini juga dapat membantu perusahaan menghindari potensi konflik dengan pemerintah atau lembaga pengawas yang mungkin timbul akibat pembayaran pajak yang terlalu tinggi.

Manajemen laba, di sisi lain, dapat menjadi alat untuk meminimalkan fluktuasi laba yang mungkin menarik perhatian regulator atau meningkatkan biaya politik jika laba dianggap terlalu tinggi atau terlalu rendah. Dengan mengelola laba melalui strategi seperti penghindaran pajak, perusahaan mencoba menjaga kestabilan laba dan mengurangi risiko politik yang timbul dari potensi perubahan kebijakan pajak atau pemeriksaan pajak yang lebih ketat.

Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba dengan Penurunan Tarif Pajak sebagai Variabel Pemoderasi

Berdasarkan pengujian statistik yang telah dilakukan, ditemukan bahwa penurunan tarif pajak dapat memediasi pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba. Ini menunjukkan bahwa penurunan tarif pajak berfungsi sebagai variabel moderasi yang

mempengaruhi seberapa besar perencanaan pajak dapat mempengaruhi cara perusahaan mengelola laba mereka.

Sebagai variabel moderasi, penurunan tarif pajak memengaruhi hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba dengan mengurangi asimetri informasi antara pelaku usaha dan pemerintah (prinsipal). Penurunan tarif pajak penghasilan badan dari 25% menjadi 22% untuk tahun pajak 2020 dan 2021 diatur melalui Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perppu) Nomor 1 Tahun 2020. Perppu ini bertujuan untuk mengatur kebijakan keuangan negara dan memastikan stabilitas sistem keuangan, terutama dalam menghadapi pandemi COVID-19 dan dampaknya terhadap perekonomian serta sistem keuangan nasional. Dalam kaitannya dengan teori hipotesis biaya politik, penurunan tarif pajak dapat mengurangi biaya politik bagi perusahaan, karena perubahan kebijakan yang lebih menguntungkan dapat mengurangi ketegangan antara perusahaan dan pemerintah. Dalam konteks ini, penurunan tarif pajak memberikan insentif bagi perusahaan untuk mengatur dan merencanakan pajak dengan cara yang lebih menguntungkan, yang pada gilirannya memengaruhi cara mereka mengelola laba. Dengan mengurangi beban pajak, perusahaan memiliki lebih banyak ruang untuk menyesuaikan laba mereka melalui perencanaan pajak yang efektif, tanpa merasa tertekan oleh kewajiban pajak yang tinggi.

Perusahaan cenderung mengelola laba mereka untuk menghindari potensi risiko politik yang timbul dari pengawasan pemerintah atau kebijakan fiskal yang berubah-ubah. Oleh karena itu, penurunan tarif pajak yang dapat memodifikasi hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba berfungsi sebagai alat untuk mengurangi biaya politik, dengan memberi perusahaan fleksibilitas untuk lebih fokus pada strategi keuangan dan mengurangi dampak negatif dari perubahan kebijakan pajak.

Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba dengan Penurunan Tarif Pajak sebagai Variabel Pemoderasi

Berdasarkan eksperimen statistik yang dilakukan, penurunan tarif pajak dapat mengurangi dampak penghindaran pajak terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa tarif pajak yang lebih rendah memperkuat atau mengubah hubungan antara penghindaran pajak dan manajemen laba. Ketika tarif pajak dikurangi, bisnis mungkin lebih terdorong untuk memanfaatkan taktik penghindaran pajak karena kewajiban pajak yang lebih rendah memungkinkan mereka untuk mengelola laba dengan lebih baik.

Perppu Nomor 1 Tahun 2020 yang dikeluarkan oleh pemerintah Indonesia terkait dengan kebijakan fiskal dalam rangka mengatasi dampak ekonomi dari pandemi COVID-19 dapat dipandang sebagai kebijakan yang mempengaruhi dinamika biaya politik dan penghindaran pajak di Indonesia. Perppu ini memberikan berbagai kebijakan stimulus, salah satunya adalah penurunan tarif pajak dan berbagai insentif fiskal lainnya, yang bertujuan untuk mendorong perekonomian dan membantu perusahaan bertahan selama masa krisis.

Dalam konteks teori hipotesis biaya politik, penurunan tarif pajak yang memediasi pengaruh penghindaran pajak terhadap manajemen laba dapat dijelaskan melalui cara perusahaan merespons perubahan kebijakan fiskal yang dipengaruhi oleh faktor politik. Penurunan tarif pajak dapat mengurangi biaya politik yang biasanya dihadapi perusahaan. Misalnya, perubahan kebijakan pajak yang menguntungkan, seperti penurunan tarif pajak, mengurangi ketegangan antara perusahaan dan pemerintah serta mengurangi risiko politik terkait kewajiban pajak yang tinggi. Dalam hal ini, penurunan tarif pajak mengurangi potensi beban politik atau ekonomi yang mungkin ditanggung perusahaan terkait dengan kebijakan pajak yang lebih tinggi atau lebih kompleks.

Penghindaran pajak, dalam hal ini, menjadi lebih relevan dalam konteks biaya politik. Ketika tarif pajak turun, perusahaan mungkin merasa lebih aman dalam mengimplementasikan strategi penghindaran pajak, karena penurunan tarif pajak mengurangi risiko hukum atau ketegangan politik yang mungkin timbul akibat penghindaran pajak yang agresif. Dengan

demikian, penurunan tarif pajak memungkinkan perusahaan untuk lebih bebas dalam mengelola kewajiban pajak mereka, yang dapat memperkuat pengaruh penghindaran pajak terhadap manajemen laba.

KESIMPULAN

Menurut temuan penelitian, perencanaan pajak dan penghindaran pajak memiliki dampak besar pada manajemen laba, dan penurunan tarif pajak telah terbukti mengurangi dampaknya. Perusahaan disarankan untuk memanfaatkan kebijakan penurunan tarif pajak guna memperkuat strategi manajemen laba dan mengoptimalkan daya saing, sementara pemerintah diharapkan terus mengevaluasi kebijakan perpajakan untuk mendorong pertumbuhan ekonomi, meningkatkan transparansi, dan mencegah praktik penghindaran pajak yang tidak sah. Peneliti masa depan disarankan untuk memperluas cakupan penelitian dengan melibatkan lebih banyak sampel atau sektor industri yang berbeda agar hasilnya lebih representatif dan relevan bagi berbagai jenis perusahaan.

REFERENSI

- Aditama, F., & Purwaningsih, A. (2016). PENGARUH PERENCANAAN PAJAK TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN NONMANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *MODUS*, 26(1), 33. <https://doi.org/10.24002/modus.v26i1.576>
- Alfabana, R., & Dewayanto, T. (2023). PENGARUH FINANCIAL LEVERAGE, AUDITOR TENURE, ASIMETRI INFORMASI, DAN PANDEMI COVID PADA MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclical yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021). *Diponegoro Journal of Accounting*, 2. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/38606>
- Antonius, R., & Tampubolon, L. D. (2019). Analisis penghindaran pajak, beban pajak tangguhan, dan koneksi politik terhadap manajemen laba. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Dan Manajemen*, 1(1), 39–52. <https://doi.org/10.35912/jakman.v1i1.5>
- Baraja, L. M., Basri, Y. Z., & Sasmi, V. (2019). PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, PERENCANAAN PAJAK DAN AKTIVA PAJAK TANGGUHAN TERHADAP MANAJEMEN LABA. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 4(2), 191–206. <https://doi.org/10.25105/jat.v4i2.4853>
- Deanta. (2018). *Exel Untuk Analisis Laporan Keuangan dan Prediksi Kebangkrutan Perusahaan*. Gava Media.
- Febriyanti, N., & Faisal, F. (2023). PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK YANG DIMODERASI OLEH PERTUMBUHAN PENJUALAN. *Diponegoro Journal of Accounting*, 12(1). <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/37473>
- Hafsari, N. A., & Setiawanta, Y. (2021). Analisis Financial Distress Dengan Pendekatan Altman Pada Awal Covid-19 Di Indonesia (Studi Empiris Perusahaan Transportasi dan Logistik Periode 2019). *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22(1), 380. <https://doi.org/10.29040/jap.v22i1.2309>
- Harahap, S. S. (2018). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Raja Grafindo Persada.
- Kurniawansyah, D. (2018). APAKAH MANAJEMEN LABA TERMASUK KECURANGAN?: ANALISIS LITERATUR. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 3(1). <https://doi.org/10.31093/jraba.v3i1.97>
- Oma Romantis, Kurnia Heriansyah, Soemarsono D.W., & Widyaningsih Azizah. (2020). PENGARUH PERENCANAAN PAJAK TERHADAP MANAJEMEN LABA YANG DIMODERASI OLEH PENURUNAN TARIF PAJAK (DISKON PAJAK). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1), 85–95. <https://doi.org/10.31599/jiam.v16i1.116>

- Puspito, G. W. C., & Karlina, L. (2024). Pengaruh Tax Planning, Aset Pajak Tangguhan, dan Tax Avoidance terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022). *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis*, 4(3), 1491–1506. <https://doi.org/10.37481/jmcb.v4i3.946>
- Riyanto, S., & Hermawan, A. A. (2020). Metode Riset Penelitian Kuantitatif. Deepublish.
- Subadriyah, S., Sa'diyah, M., & Murniati, M. (2020). Praktik manajemen laba: Sebuah kajian studi hermeneutika. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 23(2), 225–242. <https://doi.org/10.24914/jeb.v23i2.2129>
- Sugiyono. (2018). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Alfabeta.
- Suryani, A. (2022). Dampak Penghindaran Pajak dan Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *Eksis: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 13(1), 29. <https://doi.org/10.33087/eksis.v13i1.298>
- Yimenu, K. A., & Surur, S. A. (2019). Earning Management: From Agency and Signalling Theory Perspective in Ethiopia. *Journal of Economics, Management and Trade*, 1–12. <https://doi.org/10.9734/jemt/2019/v24i630181>