



Keuangan dan Perbankan

The Incidence and Quality of Financial Graphics in Indonesian IPO Prospectuses
Dezie L. Warganegara, Yanthi R.I. Hutagaol, Tjut F. Bachrumsyah

Karakteristik Perusahaan sebagai Determinan Internet Financial and Sustainability Reporting
Indri Kartika, Apsarida Mila Puspa

Rasio Keuangan Terbaik untuk Memprediksi Nilai Perusahaan
Meythi

Kemampuan Rasio Keuangan dan Corporate Governance Memprediksi Peringkat Obligasi pada Perusahaan Consumer Goods
N. Agus Sunarjanto, Daniel Tulasi

Sistem Peringatan Dini sebagai Pendukung Kinerja Perusahaan Asuransi Syariah
I Hariandy Hasbi, Bethani Suryawardani

Pengaruh Technology Acceptance Model dan Pengembangannya dalam Perilaku Menggunakan Core Banking System
Dessanti Putri Sekti Ari

Tren Pengungkapan Intellectual Capital Industri Perbankan: Sebuah Bukti Empiris di Indonesia
Erlin Melani, Endah Suwarni

Pengujian Empiris Disiplin Pasar Periode Penjaminan Simpanan Implisit dan Eksplisit di Indonesia
Taswan

ISSN: 1410-8089

JOURNAL
**Keuangan dan
Perbankan**

Volume 17, No. 2 Mei 2013

Ketua Editor

Sari Yuniarti

Staf Ahli

Sugeng Haryanto
Eko Yuni Prihantono

Editor Ahli (Mitra Bebestari)

Abdul Mongid (STIE Perbanas Surabaya), **Ahmad Erani Yustika** (Universitas Brawijaya Malang), **Dezie L.Warganegara** (BINUS Business School, BINUS University Jakarta), **Djoko Wintoro** (Prasetiya Mulya Business School Jakarta), **Endri** (ABFI Institute Perbanas Jakarta), **Grahita Chandrarin** (Universitas Merdeka Malang), **Harijono** (Universitas Kristen Satya Wacana Salatiga), **Harmono** (Universitas Merdeka Malang), **Imam Ghozali** (Universitas Diponegoro Semarang), **Izah Mohd Tahir** (University Sultan Zainal Abidin-UniSZA, Malaysia), **Kartono Liano** (Mississippi State University, MS-USA), **Ri'fat Pasha** (Bank Indonesia), **R.Wilopo** (STIE Perbanas Surabaya), **Sugeng Wahyudi** (Universitas Diponegoro Semarang), **Supramono** (Universitas Kristen Satya Wacana Salatiga), **Susumu Ueno** (Konan University, Japan), **Taufik Saleh** (Bank Indonesia), **Yanthi R.I Hutagaol** (BINUS Business School, BINUS University Jakarta).

Editor Pelaksana

Eko Aristanto
Erni Susana
Lita Dwipasari
Yusaq Tomo Ardianto

Pelaksana Tata Usaha

Abdul Kadir
Agus Santoso
Agus Tukiyan

Keuangan dan Perbankan adalah jurnal ilmiah yang berkaitan dengan pengembangan dan kemajuan keuangannya dan perbankan di Indonesia. Karya para ahli hasil pemikiran, penelitian, dan pendapat orisinal yang bermanfaat bagi perkembangan keuangannya dan perbankan pada pemerataan dan kesejahteraan masyarakat dapat diterima dan diterbitkan. Untuk lebih lanjut dan lengkap, tidak memuat iklan dan tidak berorientasi komersial.

Daftar Isi

KEUANGAN

<i>The Incidence and Quality of Financial Graphics in Indonesian IPO Prospectuses</i> <i>Dezie L. Warganegara, Yanthi R.I. Hutagaol, Tjut F. Bachrumsyah</i>	169-180
Karakteristik Perusahaan sebagai Determinan <i>Internet Financial and Sustainability Reporting</i> <i>Indri Kartika, Apsarida Mila Puspa</i>	181-191
Struktur Perusahaan dan Profitabilitas pada Industri <i>Real Estate dan Property</i> di Indonesia <i>Fadjar O.P. Siahaan</i>	192-199
Rasio Keuangan Terbaik untuk Memprediksi Nilai Perusahaan <i>Meythi</i>	200-210
Faktor Fundamental Ekonomi Makro terhadap Harga Saham LQ45 <i>I Gusti Ayu Purnamawati, Desak Nyoman Sri Werastuti</i>	211-219
Pengujian Variabel Makro Ekonomi terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> <i>Farida Titik Kristanti, Nur Taufiqoh Lathifah</i>	220-229
Kemampuan Rasio Keuangan dan <i>Corporate Governance</i> Memprediksi Peringkat Obligasi pada Perusahaan <i>Consumer Goods</i> <i>N. Agus Sunarjanto, Daniel Tulasi</i>	230-242
Sistem Peringatan Dini sebagai Pendukung Kinerja Perusahaan Asuransi Syariah <i>Hariandy Hasbi, Bethani Suryawardani</i>	243-252
<i>Accrual dan Real Earning Management</i> dalam Merespon Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Badan Tahun 2010 <i>Setiadi Alim Lim</i>	253-266

PERBANKAN

Pengaruh <i>Technology Acceptance Model</i> dan Pengembangannya dalam Perilaku Menggunakan <i>Core Banking System</i> <i>Dessanti Putri Sekti Ari</i>	267-278
Tren Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> Industri Perbankan: Sebuah Bukti Empiris di Indonesia <i>Erlin Melani, Endah Suwarni</i>	279-291
Pengujian Empiris Disiplin Pasar Periode Penjaminan Simpanan Implisit dan Eksplisit di Indonesia <i>Taswan</i>	292-301
Perbedaan Profitabilitas dan Tingkat Pengawasan Sebelum dan Sesudah Merger pada Bank Perkreditan Rakyat <i>I Nyoman Nugraha Ardana Putra</i>	302-309
Dampak <i>BI Rate</i> , Tingkat Suku Bunga, Nilai Tukar, dan Inflasi terhadap Nilai Obligasi Pemerintah <i>Ichsan, Ghazali Syamni, Nurlela, A.Rahman</i>	310-322
Pelaksanaan Pembiayaan Dana Talangan Haji pada Perbankan Syariah <i>Erni Susana, Diana Kartika</i>	323-331

ACCRUAL DAN REAL EARNING MANAGEMENT DALAM MERESPON PENURUNAN TARIF PAJAK PENGHASILAN BADAN TAHUN 2010

Setiadi Alim Lim

Politeknik Universitas Surabaya
Jl. Ngagel Jaya Selatan No.169 Surabaya, 60284.

Abstract

Research conducted by Guenther (1994) shows the behavior of management to conduct income decreasing earning management in the period of one year before the income tax rate reduction in order to obtain relief the burden of income tax paid. The research of Alim (2009) showed indications of income decreasing earning management in the 2008 financial statements of business entities in Indonesia Stock Exchange responding to a decrease in income tax corporate tax-payers in 2009. This study aimed to investigate whether there is an indication of income decreasing earning management and also on the 2009 financial statements of business entities in Indonesia Stock Exchange responding to reduced income tax rate for corporate tax-payers in 2010. To detect the presence of income decreasing earning management variables to discretionary accruals will be used to indicate the presence of accrual/accounting earnings management and abnormal variable cash flows from operations and abnormal discretionary expenses that may indicate the presence of real earning management. The results showed an indication of income decreasing earning management is detected through a variable discretionary accruals and abnormal cash flow from operations but not found through variable abnormal discretionary expenses.

Key words: *accounting/accrual earning management, earning management, income decreasing, income increasing, real earning management*

Penelitian yang dilakukan Scholes *et al.* (1992) memberikan bukti bahwa badan usaha-badan usaha menanggungkan pengakuan pendapatan dan atau mempercepat pengakuan biaya dalam rangka mengantisipasi penurunan tarif pajak. Pergeseran (*shifting*) pendapatan dari periode sebelum pemberlakuan ketentuan baru reformasi pajak ke periode-periode setelah ketentuan baru dan pergeseran biaya dari periode-periode setelah pember-

lakukan ketentuan baru ke periode sebelum diberlakukannya ketentuan baru menyebabkan laba bersih yang dilaporkan pada periode sebelum pemberlakuan ketentuan baru menjadi lebih rendah dari pada seharusnya (terjadi *income decreasing earning management*).

Guenther (1994) juga melakukan penelitian mengenai respon badan usaha-badan usaha terkait dengan adanya *Tax Reform Act of 1986*. Guenther

Korespondensi dengan Penulis:

Setiadi Alim Lim: Telp. +62 31 298 1180; Fax. +62 31 298 1182

E-mail: setiadi@ubaya.ac.id