

**PENGARUH *TAX TO BOOK RATIO* DAN *AGENCY COST*
TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode Tahun 2016-2018)



Skripsi

YUYUN AGUSTIN PUTRI

01031281621084

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2020

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH *TAX TO BOOK RATIO* DAN *AGENCY COST* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2018)

Disusun Oleh :

Nama : Yuyun Agustin Putri

NIM : 01031281621084

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam Ujian Komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Ketua,



Tanggal: 25-04-2020

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

NIP. 19960820 199402 2 001

Anggota,



Tanggal: 17-03-2020

Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak., CA

NIP. 19771016 201504 1 002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH *TAX TO BOOK RATIO* DAN *AGENCY COST* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2018)

Disusun Oleh :

Nama : Yuyun Agustin Putri

NIM : 01031281621084

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada 03 Juni 2020 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Indralaya, 22 Juni 2020

Ketua



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

NIP. 19960820 199402 2 001

Anggota



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak., CA

NIP. 19771016 201504 1 002

Anggota



Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak

NIP. 19770417 201012 2 001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 19730317 199703 1 002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yuyun Agustin Putri

NIM : 01031281621084

Jurusan : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul:

“Pengaruh *Tax to Book Ratio* dan *Agency Cost* Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2018)”.

Pembimbing,

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

Anggota : Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak., CA

Tanggal Ujian : 03 Juni 2020

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

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

Indralaya, 22 Juni 2020

Penulis Pernyataan,



Yuyun Agustin Putri

NIM. 01031281621084

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“...boleh jadi kamu tidak menyenangi sesuatu, padahal itu baik bagimu, dan boleh jadi kamu menyukai sesuatu, padahal itu tidak baik bagimu. Allah mengetahui, sedang kamu tidak mengetahui”. (Q. S. Al-Baqarah: 216)

“...jangan engkau bersedih, sesungguhnya Allah bersama kita...”. Q. S. At-Taubah: 40)

Be strong, confidence and success...

Persembahan

Kupersembahkan untuk:

- Allah SWT
- Orang Tua Tercinta
- Saudara-saudaraku Tersayang
- Teman-teman dan Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis haturkan ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan Rahmat, Hidayah, dan Karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul, “Pengaruh *Tax to Book Ratio* dan *Agency Cost* Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2018)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Selama melakukan penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, izinkan penulis menyampaikan ucapan Terima Kasih kepada:

1. Allah SWT, atas segala nikmat yang telah diberikan.
2. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E, M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

5. Ibu **Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak** selaku Pengelola Akademik Jurusan Akuntansi Kampus Palembang.
6. Ibu **Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA** selaku Dosen Pembimbing I dan Ibu **Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku Dosen Pembimbing II. Terima kasih atas waktu yang sudah Ibu/Bapak luangkan, motivasi, wejangan, kritik dan saran, do'a serta ilmu-ilmu yang senantiasa Ibu/Bapak berikan kepada penulis dalam proses menyelesaikan penelitian ini.
7. Ibu **Dr. Hj. Relasari, SE., M.Si, Ak.** selaku Dosen Pembimbing Akademik.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan dan membagikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat selama penulis menjalankan perkuliahan.
9. Staf Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
10. Kedua orang tua tercinta, Ibunda **Yustimewa** dan Ayahanda **Iryadi**, yang senantiasa memberikan kasih sayang, motivasi, dan do'a yang tulus tiada henti sehingga mampu membawa penulis sampai di titik ini.
11. Saudara/Saudariku tersayang, Kakanda **Devi Ardius Oktavianus, S.T. & Ayunda Nyayu Nur Aisyah As Melinda, A.md**, Ayunda **Ririn Dwi Untari, A.md.Keb. & Kakanda Noval Anggara, S.Kep., Ns.**, Adinda **Muhamad Alfarizi Agustian** dan Adinda **Muhamad Parel Juliandi** yang telah memberikan semangat kepada penulis secara langsung maupun tidak langsung.

12. *My moodbooster*, **Asy-syifa Nur Salsabila** dan **Muhammad Azzam Al Fatih**. Terima kasih atas tingkah lucu kalian yang memberi warna di kehidupan Tante.
13. *My partners in everything*, **Dian, Mila, Maya, Yolana, Halimah, Nadia, Selpa, Rina, Lisma dan Aiii** serta *my roommates*, **Agesty** dan Ayunda **Meriza** Terima kasih telah kebersamaan perjuangan dan mengisi keseharian penulis selama empat tahun ini.
14. Sahabat-sahabatku, **Nanadine, Nolak, Nu'ul, Ulik, Dhira, Fams of Castle**. Terima kasih atas cerita dan pengalaman yang tak terlupakan.
15. Rambang *Squad*, **Diah, Mawa', Ema dan Ricka**. *Thanks for everything*.
16. Teman-teman seperjuangan, **Akuntansi Angkatan 2016**. Terima kasih atas kenangan, pengalaman, dan kerjasama selama ini. *See you on top guys!*
17. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih telah membantu dan memberikan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan karena terbatasnya pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, kritik dan saran selalu penulis harapkan sebagai masukan untuk perbaikan di masa yang akan datang. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi berbagai pihak.

Indralaya, 22 Juni 2020

Yuyun Agustin Putri
NIM. 01031281621084

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Yuyun Agustin Putri
NIM : 01031281621084
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Tax to Book Ratio* dan *Agency Cost* Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2018)

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

Indralaya, 22 Juni 2020

Ketua



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 19960820 199402 2 001

Anggota



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 19771016 201504 1 002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 19730317 199703 1 002

ABSTRAK

PENGARUH *TAX TO BOOK RATIO* DAN *AGENCY COST* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode Tahun 2016-2018)

Oleh:

Yuyun Agustin Putri

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mengetahui pengaruh *tax to book ratio* dan *agency cost* terhadap kinerja perusahaan. Pada penelitian ini, kinerja perusahaan diukur dengan menggunakan *Return On Asset* (ROA). Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan keuangan dan tahunan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2018. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 58 perusahaan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis deskriptif dan teknik analisis statistik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *tax to book ratio* dan *agency cost* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja perusahaan.

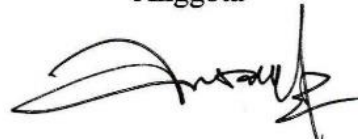
Kata Kunci: *tax to book ratio, agency cost, kinerja perusahaan.*

Ketua



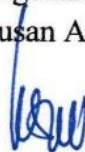
Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 19960820 199402 2 001

Anggota



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 19771016 201504 1 002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 19730317 199703 1 002

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF TAX TO BOOK RATIO AND AGENCY COST ON THE COMPANY'S PERFORMANCE

**(An Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on Indonesia Stock
Exchange for The Period of 2016-2018)**

By:

Yuyun Agustin Putri

This study aimed at testing and finding the influence of tax to book ratio and agency cost on the company's performance. In this study, company's performance was measured by Return On Asset (ROA). This study used secondary data from financial and annual report of manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period of 2016-2018. Purposive sampling method was used in this study. Samples used in this study were 58 companies. Analysis methods applied in this study were both descriptive analysis and statistical analysis technique. The results showed that tax to book ratio and agency cost were significantly influenced on the company's performance.

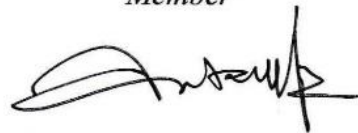
Keywords: tax to book ratio, agency cost, company's performance.

Chairman



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 19960820 199402 2 001

Member



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 19771016 201504 1 002

*Acknowledged by,
Head of Accounting Departement*



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 19730317 199703 1 002

RIWAYAT HIDUP

Nama	: Yuyun Agustin Putri	
Jenis Kelamin	: Perempuan	
Tempat/ Tanggal Lahir	: Prabumulih, 26 Agustus 1999	
Agama	: Islam	
Status	: Belum Menikah	
Alamat	: Jl. Raya Sugihwaras Desa Pagar Agung No.13, RT.01, Dsn.03, Kec. Rambang, Kab. Muara Enim	
Email	: yuyunyaputri@gmail.com	
Pendidikan Formal		
TK	: TK Aisyiyah Pagar Agung	
SD	: SD Negeri 2 Pagar Agung	
SMP	: SMP Negeri 2 Rambang	
SMA	: MA Negeri 3 Palembang	
S-1	: Universitas Sriwijaya	
Pengalaman Kerja	: Praktek Kerja Lapangan di KPKNL Palembang	

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Manfaat Penelitian	5
1.4.1. Manfaat Teoritis	5
1.4.2. Manfaat Praktis.....	6
1.5. Sistematika Penulisan	6

BAB II STUDI KEPUSTAKAAN

2.1. Landasan Teori.....	8
2.1.1. Teori Agensi	8
2.1.2. <i>Tax to Book Ratio</i>	9
2.1.3. <i>Agency Cost</i>	10
2.1.4. Kinerja Perusahaan.....	12
2.2. Penelitian Terdahulu	13
2.3. Kerangka Pemikiran.....	20
2.4. Hipotesis.....	21
2.4.1. Pengaruh <i>Tax to Book Ratio</i> terhadap Kinerja Perusahaan.....	21
2.4.2. Pengaruh <i>Agency Cost</i> terhadap Kinerja Perusahaan.....	22

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	23
3.2. Rancangan Penelitian	23
3.3. Jenis dan Sumber Data	24
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	24
3.5. Populasi dan Sampel	24
3.6. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	25

3.6.1. Variabel Independen.....	25
3.6.2. Variabel Dependen	27
3.7. Teknik Analisis Data.....	27
3.7.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	27
3.7.2. Uji Asumsi Klasik	28
3.7.3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	31
3.7.4. Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	32
3.7.5. Uji Statistik Parameter Individual (Uji-t).....	32

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	34
4.2. Hasil Penelitian	36
4.2.1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	36
4.2.2. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	40
4.2.3. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	49
4.2.4. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	50
4.2.5. Hasil Uji Statistik Parameter Individual (Uji-t)	52
4.3. Pembahasan.....	53
4.3.1. Pengaruh <i>Tax to Book Ratio</i> terhadap Kinerja Perusahaan.....	53
4.3.2. Pengaruh <i>Agency Cost</i> terhadap Kinerja Perusahaan.....	55

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	58
5.2. Keterbatasan Penelitian	59
5.3. Saran.....	59

DAFTAR PUSTAKA	61
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN.....	64
----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	13
Tabel 3.1. Prosedur Pengambilan Sampel.....	25
Tabel 3.2. Pengambilan Keputusan <i>DW-Test</i>	31
Tabel 4.1. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	34
Tabel 4.2. Uji Statistik Deskriptif	37
Tabel 4.3. Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Sebelum Transformasi Data	42
Tabel 4.4. Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Transformasi Data	45
Tabel 4.5. Uji Multikolonieritas.....	46
Tabel 4.6. Uji Autokorelasi.....	48
Tabel 4.7. Uji <i>Durbin-Watson</i>	48
Tabel 4.8. Analisis Regresi Linier Berganda	49
Tabel 4.9. Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	50
Tabel 4.10. Uji-t	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	21
Gambar 4.1. Grafik <i>Normal Probabiliy Plot</i> Sebelum Transformasi Data	41
Gambar 4.2. Grafik Histogram Sebelum Transformasi Data	41
Gambar 4.3. Grafik <i>Normal Probabiliy Plot</i> Setelah Transformasi Data.....	44
Gambar 4.4. Grafik Histogram Setelah Transformasi Data	44
Gambar 4.5. Uji Heteroskedastisitas.....	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Hasil Perhitungan <i>Tax to Book Ratio</i>	64
Lampiran 2. Hasil Perhitungan <i>Agency Cost</i>	66
Lampiran 3. Hasil Perhitungan Kinerja Perusahaan	68
Lampiran 4. Uji Statistik Deskriptif.....	70
Lampiran 5. Grafik <i>Normal Probability Plot</i> Sebelum Transformasi Data.....	70
Lampiran 6. Grafik Histogram Sebelum Transformasi Data	42
Lampiran 7. Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Sebelum Transformasi Data.....	45
Lampiran 8. Grafik <i>Normal Probability Plot</i> Setelah Transformasi Data.....	46
Lampiran 9. Grafik Histogram Setelah Transformasi Data.....	48
Lampiran 10. Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Transformasi Data	48
Lampiran 11. Uji Multikolonieritas	49
Lampiran 12. Uji Heteroskedastisitas.....	50
Lampiran 13. Uji Autokorelasi.....	48
Lampiran 14. Analisis Regresi Linier Berganda.....	49
Lampiran 15. Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	50
Lampiran 16. Uji-t.....	50

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Beberapa tahun terakhir, kondisi perekonomian industri manufaktur Indonesia berada pada kondisi yang cukup baik dan stabil meskipun memasuki tahun politik yakni tahun 2018. Hal ini ditandai dengan adanya tren positif dari *Prompt Manufacturing Index* (PMI) Indonesia yang berada pada level rata-rata diatas 50%. PMI ini merupakan hasil survei bulanan di bidang pembelian yang berasal dari perusahaan manufaktur berbagai subsektor dengan menggunakan data respon para manajer. Adanya respon positif dari perkembangan industri manufaktur ini memberikan sinyal yang baik bagi penerimaan negara. Hal ini dikarenakan industri manufaktur merupakan salah satu sektor penyumbang tertinggi di Indonesia, terutama kontribusinya dalam penerimaan pajak negara. Besarnya kontribusi suatu perusahaan manufaktur terhadap penerimaan pajak dapat dilihat dari perhitungan laba perusahaan manufaktur berdasarkan ketentuan perpajakan. Ini didasarkan karena adanya perbedaan peraturan antara akuntansi yang biasanya digunakan perusahaan dengan ketentuan perpajakan sehingga menghasilkan perhitungan laba yang berbeda pula (Resmi, 2017; Anggraeni, 2019; Ansori, 2019).

Menurut Achyarsyah dan Purwanti (2018), semakin besar perbedaan laba komersial dan laba fiskal pada suatu perusahaan, maka akan semakin menurunkan kualitas laba perusahaan tersebut. Kualitas laba suatu perusahaan dapat diamati melalui *tax to book ratio* yang merupakan rasio antara penghasilan kena pajak

atau laba fiskal dengan laba komersial yang dapat ditemukan melalui informasi pada catatan atas laporan keuangan suatu perusahaan. Nilai *tax to book ratio* yang rendah akan mencerminkan laba komersial lebih besar dibandingkan laba fiskal sehingga dapat menimbulkan kecenderungan praktik manajemen laba untuk menghindari pembayaran pajak yang besar. Tindakan manajemen laba akan membuat laba komersial yang dilaporkan tidak sesuai dengan kenyataan dan mengakibatkan adanya asimetri informasi antara manajemen, pemegang saham dan pihak eksternal lainnya. Ini terjadi karena manajer bertanggung jawab atas operasional perusahaan sehingga memiliki informasi yang lengkap yang mencerminkan keadaan sebenarnya dari perusahaan. Sebaliknya, pemegang saham dan pihak eksternal lainnya tidak berhubungan langsung dengan kegiatan operasional perusahaan sehingga mendapatkan informasi yang tidak lengkap yang terkadang tidak mencerminkan keadaan sebenarnya. Hal ini didasarkan pada teori agensi yang menekankan adanya pemisahan antara kepemilikan dan kontrol manajemen, sehingga untuk mengurangi permasalahan agensi tersebut diperlukannya *agency cost*. Biaya agensi (*agency cost*) merupakan biaya-biaya yang dikeluarkan baik oleh prinsipal maupun manajer untuk mengontrol kepentingan mereka (Jensen & Meckling, 1976; Novel, Puspa & Herawati, 2016).

Perusahaan manufaktur yang menjadi objek penelitian ini merupakan perusahaan yang berada dibawah naungan grup besar, sehingga memiliki tingkat *agency problem* yang cukup tinggi pula antara pemegang saham dan manajer. Oleh karena itu, biasanya dibutuhkan *agency cost* yang cukup besar untuk dapat mengontrol kepentingan mereka. Namun, menurut Dewi, Surya dan Zahara

(2018), tingkat *agency cost* yang tinggi justru akan menurunkan tingkat laba perusahaan. Laba merupakan salah satu indikator yang penting untuk perusahaan terutama untuk mengukur kinerja suatu perusahaan, karena umumnya tujuan utama dari didirikannya suatu perusahaan adalah untuk memperoleh laba. Kinerja perusahaan merupakan gambaran pencapaian prestasi dalam kegiatan operasional suatu perusahaan pada suatu periode waktu tertentu. Selain itu, kinerja perusahaan merupakan salah satu tolok ukur prospek perusahaan dimasa mendatang (Prasetyo & Wahyuni, 2019).

Penelitian sebelumnya terkait variabel *tax to book ratio* maupun variabel *agency cost* terhadap kinerja perusahaan telah banyak dilakukan di Indonesia. Penelitian-penelitian tersebut menunjukkan hasil penelitian yang berbeda-beda baik itu menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan, berpengaruh tidak signifikan bahkan tidak berpengaruh sama sekali. Hal ini kemungkinan terjadi karena terdapat perbedaan metode, sampel, data ataupun faktor lainnya yang terdapat dalam penelitian tersebut. Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian Harmana dan Suardana (2014) yang menguji pengaruh pajak tangguhan dan *tax to book ratio* terhadap kinerja perusahaan. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian tersebut terletak pada variabel, periode data dan indikator variabel dependen yang digunakan. Penelitian ini mengganti variabel pajak tangguhan dengan variabel *agency cost*. Selain itu, penelitian ini juga menggunakan periode data untuk tahun 2016-2018 dengan menggunakan proksi yaitu *Return On Asset* (ROA). Proksi ini dipilih agar dapat membandingkan dan memperjelas lagi hubungan antar variabel. Selain itu, proksi ini mampu

menjelaskan kemampuan perusahaan menghasilkan laba atas pengelolaan aset yang diinvestasikan oleh pemegang saham dan merupakan alat ukur yang penting dalam pengukuran kinerja perusahaan.

Berdasarkan fenomena ekonomi dan perbedaan hasil dari penelitian-penelitian sebelumnya mendorong perlunya dilakukan penelitian kembali dengan judul “Pengaruh *Tax to Book Ratio* dan *Agency Cost* terhadap Kinerja Perusahaan”.

1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang sebelumnya, maka permasalahan dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh *tax to book ratio* terhadap kinerja perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2018?
2. Bagaimana pengaruh *agency cost* terhadap kinerja perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2018?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dikemukakan sebelumnya, maka tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *tax to book ratio* terhadap kinerja perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2018.
2. Untuk mengetahui pengaruh *agency cost* terhadap kinerja perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2018.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini dapat memberikan berbagai manfaat, baik secara teoritis maupun praktis diantaranya adalah sebagai berikut:

1.4.1. Manfaat Teoritis

Secara teoritis penelitian ini dapat dijadikan sebagai tambahan literatur untuk mendukung pengembangan teori dan penelitian selanjutnya terkait permasalahan mengenai *tax to book ratio*, *agency cost* dan kinerja perusahaan ataupun faktor-faktor lain yang mempengaruhinya.

1.4.2. Manfaat Praktis

Secara praktis penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat untuk berbagai pihak, antara lain:

1. Bagi Peneliti

Penelitian ini merupakan salah satu sarana bagi peneliti untuk menambah wawasan dan pengalaman di bidang keilmuan terkait pengujian mengenai pengaruh *tax to book ratio*, *agency cost* terhadap kinerja perusahaan.

2. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan maupun pertimbangan bagi manajer dalam proses pengambilan keputusan mengenai kebijakan lebih lanjut terkait kinerja perusahaannya.

3. Bagi Pihak Lain

Sebagai sumber informasi dan referensi keilmuan mengenai kinerja perusahaan terutama mengenai variabel *tax to book ratio* dan *agency cost*.

1.5. Sistematika Penulisan

Penulisan skripsi ini disusun secara sistematis dan terdiri dari 5 bab, antara lain sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Pada bab ini akan menjelaskan hal-hal yang melandasi penulis melakukan penelitian yang dimulai dari latar belakang, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika penulisan.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Pada bab ini akan diuraikan teori-teori dan penelitian terdahulu yang relevan dan mendasari penelitian, kerangka pemikiran dan hipotesis penelitian yang menggambarkan hubungan antar variabel yang diteliti.

BAB III METODE PENELITIAN

Pada bab ini akan diuraikan mengenai metode penelitian yang meliputi; ruang lingkup penelitian, rancangan penelitian, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, teknik analisis data serta definisi operasional variabel.

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Pada bab ini, penulis akan melakukan analisis mengenai pengaruh *tax to book ratio* dan *agency cost* terhadap kinerja perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2016-2018.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Pada bab ini, penulis akan menarik suatu kesimpulan yang berhubungan dengan permasalahan yang dibahas dalam penelitian, dan keterbatasan penelitian serta saran yang bermanfaat yang berhubungan dengan penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Achyarsyah, P., & Purwanti, A. J. (2018). Pajak tangguhan, dan leverage terhadap persistensi laba. *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 16(2), 56-67.
- Ahmad, A. W., & Septriani, Y. (2008). Konflik keagenan: Tinjauan teoritis dan cara menguranginya. *Jurnal Akuntansi & Manajemen*, 3(2), 47-55.
- Anggraeni, Rina. (2019, 17 Januari). Nilai tambah industri manufaktur nasional terus meningkat. *SindoNews.com*. Diakses 19 November 2019 dari <https://ekbis.sindonews.com/read/1371243/34/nilai-tambah-industri-manufaktur-nasional-terus-meningkat-1547710195>.
- Ansori, Munib. (2019, 7 Januari). Kinerja manufaktur di indonesia dinilai membaik. *Harian Ekonomi Neraca*. Diakses 19 November 2019 dari <http://www.neraca.co.id/article/111299/kinerja-manufaktur-di-indonesia-dinilai-membaik>.
- Apriliyani, Y., Sofianty, D., & Helliana. (2016). Pengaruh pajak tangguhan dan tax to book ratio terhadap kinerja keuangan perusahaan (studi persepsi mahasiswa akuntansi kota bandung). *Prosiding Akuntansi*, 2(2), 907-911.
- Bursa Efek Indonesia. 2016. Laporan keuangan dan tahunan. Diakses 10 Februari 2020 dari www.idx.co.id.
- Casanova, B., & Nindito, M. (2014). Pengaruh aktiva pajjak tangguhan dan rasio pajak terhadap kinerja laporan keuangan perusahaan pada perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia (BEI). *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*, 9(2), 80-108.
- Dewi, S. A., Surya, F., & Zahara. (2018). Analisis pengaruh kebijakan hutang dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan dengan agency cost sebagai variabel intervening (studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia (BEI) periode 2014-2017). *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 13(1).
- Fachrudin, K. A. (2011). Analisis pengaruh struktur modal, ukuran perusahaan, dan agency cost terhadap kinerja perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 13(1), 34-58.
- Fadah, I. (2010). Faktor penentu dividen dan biaya keagenan serta pengaruhnya pada nilai perusahaan. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 14(3), 391-406.
- Fadah, I. 2013. *Manajemen keuangan*. Mojokerto: Insan Global.
- Faisal. 2005. Analisis agency costs, struktur kepemilikan dan mekanisme corporate governance. *Proceeding Simposium Nasional Akuntansi VII*, 197-207.

- Fu'adah, T. (2013). Pengaruh agency cost terhadap kinerja keuangan BUMN di bidang pertambangan, industri strategis, energi dan telekomunikasi (PISET). *Jurnal Akuntansi Unesa*, 2(1), 1-26.
- Ghozali, Imam. 2018. *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25 (9 Ed)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handoko, J. 2015. Pengaruh struktur modal dan mekanisme corporate governance terhadap agency cost perusahaan lq45 di BEI tahun 2013. *The 7th NCFB and Doctoral Colloquium 2014 Towards, A New Indonesia Business Architecture: Business and Economic Transformation Towards AEC 2015*. 226-253.
- Harmana, I. M. D., & Suardana, K. A. (2014). Pengaruh pajak tangguhan dan tax to book ratio terhadap kinerja perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 468-480.
- Herliana, A. D., Budiardjo, D., & Komalasari, P.T. (2016). Pengaruh free cash flow terhadap kinerja perusahaan melalui agency cost sebagai variabel antara pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Airlangga (JEBA) | Journal of Economics and Business Airlangga*, 26(3).
- Huang, D. F., & Wang, C. L. (2013). Book tax differences and earnings quality for the banking industry: Evidence from taiwan. *Pacific Accounting Review*, 25, 145-164.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Layyinaturrobaniyah, Sudarsono, R., & Fitriyana, D,. (2014). Agency cost pada perusahaan keluarga dan non keluarga. *Jurnal Siasat Bisnis*, 18(2), 169-179.
- Marpaung, E. I., & Tjun, L. T. (2016). Pengaruh pajak tangguhan dan tax to book ratio terhadap kinerja perusahaan. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 8(1), 16-38.
- Muchlas, Z., & Alamsyah, A. R. (2017). Pengaruh agency cost terhadap kinerja keuangan perusahaan keluarga menggunakan tobin's q & altmanz-score. *Jurnal Ilmiah Bisnis dan Ekonomi Asia*, 11(1), 92-98.
- Muhibbai, A., & Basri, H. (2017). Pengaruh pengungkapan identitas etis islam, agency cost dan modal intelektual terhadap kinerja keuangan (studi pada bank umum syariah periode 2010-2014). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 2(1), 30-37.

- Novel, A., Puspa, D. F., & Herawati. (2016). Pengaruh perencanaan pajak, pajak tangguhan dan tax to book ratio terhadap peringkat obligasi (studi empiris pada perusahaan go publik dibursa efek indonesia). *Jurnal Fakultas Ekonomi*, 8(1), 1-14.
- Prasetyo, M. W., & Wahyuni, W. (2019). Pengaruh pajak tangguhan, tax to book ratio, net profit margin dan operating assets turnover terhadap kinerja perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia. *Journal UWKS-Liability*, 1(1), 103-120.
- Resmi, S. 2017. *Perpajakan: Teori dan kasus (10 ed.)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Rhiaditha, R. (2017). Pengaruh pajak tangguhan dan tax to book ratio terhadap kinerja perusahaan (studi pada perusahaan manufaktur subsektor food and beverage yang terdaftar dibursa efek indonesia Periode 2011-2015) (doctoral dissertation). Tersedia dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unpas Bandung.
- Riguen, R. K., & Jarboui, A. (2017). Direct and mediated associations among earnings quality, book-tax differences and the audit quality. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 1-29.
- Rohman, A., & Brolin, A. R. (2014). Pengaruh book tax differences terhadap pertumbuhan laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3, 1-13.
- Sekaran, U., & Bougie, R. 2017. *Metode penelitian untuk bisnis buku 1 (6 Ed.)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sekaran, U., & Bougie, R. 2017. *Metode penelitian untuk bisnis buku 2 (6 Ed.)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sismi, A. L. (2015). Pengaruh perbedaan laba akuntansi dengan laba pajak dan kepemilikan keluarga terhadap persistensi laba. *Finance and Banking Journal*, 17, 65-82.
- Thomas, T. (2018). Pengaruh pajak tangguhan dan tax to book ratio terhadap kinerja perusahaan (studi kasus pada perusahaan pertambangan subsektor batubara yang terdaftar di BEI tahun 2012-2016) (doctoral dissertation). Tersedia dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unpas.
- Wang, G. Y. (2010). The impacts of free cash flows and agency costs on firm performance. *Journal of Service Science and Management*, 3(4), 408-418.