

ANALISIS PENGARUH *BOOK-TAX
DIFFERENCE* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN



OLEH:
CHRISTIAN BANGKIT SANJAYA
3203014267

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2018

ANALISIS PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCE*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

OLEH:

Christian Bangkit Sanjaya

3203014267

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2018

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa
Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Christian Bangkit Sanjaya

NRP : 3203014267

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Book-Tax Difference*
terhadap Nilai Perusahaan

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 4 Januari 2018

Yang menyatakan

METERAI
TEMPEL
TOL. DE
B43A4AEF824980997
6000
ENAM RIBU RUPIAH

(Christian Bangkit Sanjaya)

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCE*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

Oleh:
Christian Bangkit Sanjaya
3203014267

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik untuk Diajukan
Kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing I,



Ariston Oki Apriyanta Esa, SE., MA., CPA., Ak., CA.
Tanggal: 3 Januari 2018

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Christian Bangkit Sanjaya NRP
3203014267 telah diuji pada tanggal 26 Januari 2018 dan dinyatakan
lulus oleh Tim Penguji


Ketua Tim Penguji:



Dr. Lodovicus Lasdi, MM.

Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM.
NIK 321.99.0370

Ketua Jurusan,



S. Patricia Febrina., SE., MA.
NIK 321.08.0621

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas segala kasih, karunia, petunjuk dan penyertaan-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Proses penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil tanpa bantuan, bimbingan, petunjuk dan dukungan dari berbagai pihak. Atas rasa syukur tersebut, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. S, Patricia Febrina Dwijayanti, SE., MA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ariston Oki Apriyanta Esa, SE., MA., CPA., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah meluangkan banyak waktu dan berbagi banyak ilmu selama proses bimbingan skripsi.
4. Orang tua dan keluarga penulis yang telah memberikan dukungan dari awal hingga akhir penyelesaian skripsi ini.
5. Teman-teman seperjuangan Cawan Getsemani beserta pengurus yang telah memberikan dukungan baik moriil maupun materiil

sehingga penulis dapat menjalani proses perkuliahan dengan lancar.

6. Teman-teman seperjuangan yang saling membantu dan saling menguatkan selama proses penulisan skripsi ini dan telah berjuang bersama penulis menghadapi lika-liku proses perkuliahan, terutama Feli, Ritchie, Erlyn, Dinda, Angel, Meliana, Jovan, Filia dan Radius.
7. Keluarga besar Tax Centre yang telah menemani dan saling menguatkan penulis selama perkuliahan berlangsung terutama Helen, Namira, Meta, dan Antony Yudi.
8. Semua pihak berkepentingan yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, terima kasih banyak atas doa dan dukungannya.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu, kritik maupun saran yang konstruktif akan penulis terima dengan lapang dada. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan bagi pembacanya.

Surabaya, Januari 2018

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB 1: PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan.....	7
BAB 2: TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Landasan Teori.....	13
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	33
2.4 Model Penelitian.....	36
BAB 3: METODE PENELITIAN	

3.1 Desain Penelitian.....	38
3.2 Identifikasi, Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	38
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	41
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	42
3.5 Populasi dan Sampel.....	42
3.6 Teknik Analisis Data.....	43
BAB 4: ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Karakteristik Objek Penelitian.....	49
4.2 Deskripsi Data.....	50
4.3 Analisis Data.....	52
4.4 Pembahasan.....	75
BAB 5: SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan.....	79
5.2 Keterbatasan.....	80
5.3 Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	12
Tabel 3.1 Tabel Keputusan Hasil Uji Autokorelasi.....	46
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	49
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Model 1.....	53
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Model 2.....	53
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Model 3.....	53
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi Model 1.....	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi Model 2.....	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi Model 3.....	56
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas Model 1.....	57
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas Model 2.....	57
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas Model 3.....	58
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model 1.....	63
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model 2.....	63
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model 3.....	63
Tabel 4.9 Hasil Uji Kelayakan Model 1.....	65
Tabel 4.9 Hasil Uji Kelayakan Model 2.....	65
Tabel 4.9 Hasil Uji Kelayakan Model 3.....	65
Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis Model 1.....	65
Tabel 4.11 Hasil Uji Hipotesis Model 2.....	69
Tabel 4.12 Hasil Uji Hipotesis Model 3.....	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Analisis Hipotesis 1.....	36
Gambar 2.2 Model Analisis Hipotesis 2a.....	36
Gambar 2.3 Model Analisis Hipotesis 2b.....	37
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 1 Sebelum Transformasi Data.....	59
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 1 Setelah Transformasi Data.....	59
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 2 Sebelum Transformasi Data.....	60
Gambar 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 2 Setelah Transformasi Data.....	61
Gambar 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 3 Sebelum Transformasi Data.....	62
Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 3 Setelah Transformasi Data.....	62

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel
Lampiran 2	Statistik Deskriptif
Lampiran 3	Hasil Uji Model 1
Lampiran 4	Hasil Uji Model 2
Lampiran 5	Hasil Uji Model 3

ABSTRAK

Laba yang dilaporkan perusahaan melalui laporan keuangan merupakan salah satu sumber informasi yang digunakan investor untuk membuat keputusan investasinya. Laporan keuangan memiliki risiko informasi. Adanya risiko informasi yang terkandung dalam laporan keuangan ini dapat dikurangi dengan menilai kualitas laba perusahaan. Proses penyusunan besarnya laba komersial didasarkan pada aturan SAK. Banyaknya metode akuntansi dan estimasi akuntansi yang disediakan SAK membuat manajemen memiliki keleluasaan untuk bertindak oportunistik. Besarnya *book-tax difference* dapat digunakan untuk menentukan kualitas laba perusahaan. Hal ini karena adanya lebih sedikit kebebasan akuntansi yang disediakan dalam perhitungan besarnya laba fiskal.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari *book-tax difference* terhadap nilai perusahaan. *Book-tax difference* dalam penelitian ini dibedakan menjadi *large* dan *small book-tax difference*. Objek penelitian dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI dengan periode pengamatan sejak tahun 2012-2016. Sampel perusahaan dipilih dengan teknik *purposive sampling*. Hasil penelitian ini menunjukkan adanya pengaruh negatif antara *large book-tax difference* dengan nilai perusahaan dan pengaruh positif antara *small book-tax difference* dengan nilai perusahaan.

Kata Kunci: nilai perusahaan, *book-tax difference*.

ABSTRACT

Earning information published by the company through financial statement is one of the common information-source used by the investor to create their investment decision. However, there are information risk contained in company financial statement. To minimize these risk, investor can assess the quality of earning. Financial Accounting Standard is used by the company to calculate their commercial earning. This standard, however, contain many accounting method and estimations. These accounting method and estimation can be managements tools to be opportunistic because the calculation result could be different from one method to another method. Book-tax difference can be used to assess company quality of earning because the calculation of fiscal earning involve a limited discretion about accounting method and estimations.

The conduct of this research is to find empirical evidence about the relationship between book-tax difference and the value of the firm (measured by price to book value). Book-tax difference in this research is divided into large and small book-tax difference. The object of this research is manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2012-2016 with sample selected by purposive sampling method. The result of this research showed that large book-tax difference has a significant and negative effect on price to book value and small book-tax difference has a positive but not significant effect on price to book value.

Keywords: *value of the firm, book-tax difference*