

PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCES* DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP
RELEVANSI LABA PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2011-2015



OLEH:
GABRIELLA GRISELDIS
3203012297

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2016

PENGARUH BOOK-TAX DIFFERENCES DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP
RELEVANSI LABA PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2011-2015

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Jurusan Akuntansi

Oleh:

GABRIELLA GRISELDIS

3203012297

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2016

PERNYATAAN KEASILIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

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

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Gabriella Griseldis

NRP : 3203012297

Judul Skripsi : Pengaruh *Book-Tax Differences* dan Kepemilikan Institusional terhadap Relevansi Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015

Menyatakan bahwa tugas akhir 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, 15 Juli 2016

Yang menyatakan



(Gabriella Griseldis)

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

PENGARUH BOOK-TAX DIFFERENCES DAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL TERHADAP RELEVANSI LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2011-2015

Oleh:

GABRIELLA GRISELDIS

3203012297

Telah Disetujui dan Diterima dengan baik
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing,



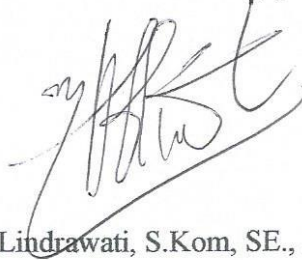
Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si.

Tanggal: 13 Juli 2016

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Gabriella Griseldis NRP 3203012297 telah diuji pada tanggal 02 Agustus 2016 di hadapan Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



Lindrawati, S.Kom, SE., M.Si.

Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM.
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



Ariston Oki Esa, SE., MA., CPA., Ak., CA.
NIK. 321.03.0566

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan YME atas berkat dan rahmatNya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi melalui Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Dalam proses pembuatannya, tentu tidak lepas dari berbagai pihak yang membantu dan mendukung sehingga pada akhirnya dapat terselesaikan. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Bapak Ariston Oki, SE., MA., CPA., Ak., CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ibu Lindrawati, S. Kom., SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan berbagi ilmu untuk membimbing penulis selama proses penyelesaian skripsi.
4. Bapak dan ibu dosen Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang telah mendidik dan memberikan pengajaran selama masa studi.
5. Keluarga tercinta: Ayah (Stephanus Liem Sanjaya), Ibu (Mey Carolina), dan adik-adik (Theresa Karissa Claresta dan Felix Melvin Reinaldo) yang senantiasa memberikan dukungan dalam bentuk apapun.

6. Teman-teman terkasih (Albert, Yani, Cynthia, Vincentia, Ayu, Jonathan, Michael, Chrissantia, Leo, Citra, Elvira, Theresa, Poppy, Melodi, Kiki, Monica, Melisa) memberikan banyak bantuan, saran, dan semangat untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang turut membantu dan mendukung selama proses pembuatan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan saran yang membangun guna perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca. Terima kasih.

Surabaya, Juli 2016

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	5
1.5. Sistematika Penulisan	6
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu.....	8
2.2. Landasan Teori.....	12
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	30
2.4. Model Analisis.....	32

BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian.....	33
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33
3.3. Jenis Data dan Sumber Data.....	35
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	35
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	35
3.6. Teknik Analisis Data.....	36
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Objek Penelitian.....	42
4.2. Deskripsi Data.....	42
4.3. Analisis Data.....	45
4.4. Pembahasan.....	50
BAB 5. SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN	
5.1. Simpulan.....	53
5.2. Keterbatasan.....	54
5.3. Saran.....	54
DAFTAR PUSTAKA.....	xiv
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Ringkasan Penelitian Terdahulu dan Saat Ini.....	11
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel.....	42
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas.....	46
Tabel 4.4. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	46
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolonieritas.....	47
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokolerasi.....	47
Tabel 4.7. Koefisien Determinasi.....	48
Tabel 4.8. Hasil Uji F.....	48
Tabel 4.9. Hasil Uji t.....	49

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis.....	32

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel untuk Relevansi Laba, *Book-Tax Differences*, dan Kepemilikan Institusional
- Lampiran 2. Data Perusahaan Sampel Penelitian
- Lampiran 3. Uji Normalitas Sebelum dan Setelah Reduksi *Outlier*
- Lampiran 4. Uji Heterokedastisitas
- Lampiran 5. Uji Multikolonieritas
- Lampiran 6. Uji Autokorelasi
- Lampiran 7. Hasil Koefisien Regresi
- Lampiran 8. Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F)
- Lampiran 9. Hasil Uji Hipotesis (Uji t)

ABSTRAK

Laporan keuangan digunakan oleh *stakeholders* dalam pengambilan keputusan. Oleh karena itu, laporan keuangan harus memenuhi karakteristik *relevance* dan *faithful representation*. Dalam menganalisis laporan keuangan, *stakeholders* berfokus pada angka laba karena dapat mencerminkan kinerja perusahaan sehingga relevansi laba menjadi penting dalam laporan keuangan. Relevansi laba diduga dipengaruhi dua faktor yaitu *book-tax differences* dan kepemilikan institusional. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *book-tax differences* dan kepemilikan institusional terhadap relevansi laba.

Dalam penelitian ini, relevansi laba diukur menggunakan *Price Model*, *book-tax differences* diukur menggunakan selisih laba bersih dengan penghasilan kena pajak dibandingkan dengan rata-rata aset, dan kepemilikan institusional diukur menggunakan perbandingan jumlah saham beredar. Penelitian ini menggunakan teknik analisis data regresi linear berganda. Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2011-2015. Sumber data didapatkan dari laporan keuangan yang diterbitkan oleh perusahaan dan data harga saham dari Yahoo *Finance*.

Ada 26 sampel perusahaan yang dipilih dengan teknik *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *book-tax differences* berpengaruh signifikan negatif terhadap relevansi laba, sedangkan kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap relevansi laba.

Kata Kunci: Relevansi Laba, *Book-Tax Differences*, Kepemilikan Institusional

ABSTRACT

Financial report is used by stakeholders in decision-making. Therefore, it has to meet the characteristics of relevance and faithful representation. In analyzing the financial statements, the stakeholders focus on earnings because it can reflect the performance of the company so that the relevance of earnings is important in financial report. There are two factors thought influencing the relevance of earnings, which are book-tax differences and institutional ownership. The aim of this study was to examine and analyze the effect of book-tax differences and institutional ownership to the relevance of earnings.

In this study, the relevance of earnings is measured using the Price Model, book-tax differences are measured using the difference in net income and taxable income compared to average assets, and institutional ownership is measured using the ratio of the number of outstanding shares. Data analysis technique is using multiple linear regression. The object of this research is manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2011-2015. Sources of data obtained from the financial statements published by the company and stock price provided by Yahoo Finance.

There are 26 samples of companies selected by purposive sampling. The results showed that the book-tax differences significantly affect adversely the relevance of earnings, while institutional ownership has no significant effect on earnings relevance.

Key Words: *Relevance of earnings, book-tax differences, institutional ownership*