

**PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX*
TO BOOK RATIO TERHADAP KINERJA
PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2018**

SKRIPSI

**YULYANTI MARGARETHA TAMBUNAN
11177500428**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2019**

PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX TO BOOK RATIO* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018

SKRIPSI

**YULYANTI MARGARETHA TAMBUNAN
11177500428**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2019**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX TO BOOK RATIO* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018

Yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIE) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STIE dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Bekasi, 03 September 2019



YULYANTI MARGARETHA TAMBUNAN
NPM 11177500428

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX TO BOOK RATIO*
TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2018**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Bayu Pratama, S.E, M.Ak dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata 1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada Program Studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Bekasi, 03 September 2019

Pembimbing,



Bayu Pratama, S.E., M.Ak

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,



Siti Almurni, S.E., M.Ak, CAP, CAAT


HALAMAN PENGESAHAN


Skripsi dengan judul :


**PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX TO BOOK RATIO*
TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2018**


Telah diuji dalam suatu bidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 17 September 2019 dengan nilai A-.

Panitia Ujian Skripsi

; Siti Almurni, S.E., M.Ak, CAP, CAAT
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)

; Bayu Pratama, S.E., M.Ak
(Pembimbing)

; Merliyana, SE, M.Ak
(Anggota Penguji)

; Rahmat Yuliansyah, SE, Ak, M.Ak, CA
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas ke hadirat Tuhan Yang Maha Kuasa berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Bapak Bayu Pratama, S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak H. Agustian Burda, BSBA., MBA selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, MSc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
4. Ibu Dr. Liez Zulfiati, SE., M.Si, CA selaku Kepala Departemen Akuntansi.
5. Ibu Flourien Nurul Chusnah, SE., M.Si selaku Sekretaris Departemen Akuntansi.
6. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak, CAP, CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi.
7. Segenap dosen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) atas ilmu dan bimbingan yang telah diberikan selama menyelesaikan studi.
8. Untuk Alm Ayah Bapak Dj. Tambunan dan Alm Mama Ibu Rustan Siregar tercinta
9. Untuk Kakak-kakak saya, Rusmawaty Tambunan, Nurcahaya Tambunan, dan Mei Indah Novalina Tambunan dan juga abang-abang saya beserta Abang dan Kakak Ipar yang selalu mendoakan, mensupport baik moril maupun materil.

10. Teman-teman terbaik saya, Thyka herlinda sari, Andri Hermawan, Sri rohyani yang telah memberikan support Laptop selama penulisan skripsi ini, kalian luar biasa.
11. Teman-Teman Terbaik Desy Paskaria, Shara Juniati, Dewi Sucianingsih, Yuni, Retha, Dewi Sri Sitohang, Dwi Utami ningsi, Tyagita utari, Hana Ristiana, dan segenap rekan Kerja Bank Mandiri Consumer Loan dan Bank Mandiri Cabang Cikarang Jababeka.
12. Teman seperjuangan, Anggun, Gina, Ida, Inai dan teman angkatan 2015, 2016 yang telah berjuang bersama dalam menempuh pendidikan S1 Akuntansi di STEI.
13. Semua pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan atau kelemahan. Untuk itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.

Bekasi, 03 September 2019

YULYANTI MARGARETHA TAMBUNAN
NPM 11177500428

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Yulyanti Margaretha Tambunan
NPM : 11177500428
Program Studi : S-1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Nonexclusive Royalty - Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul :

PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX TO BOOK RATIO* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Bekasi

Pada tanggal : 03 September 2019

Yang Menyatakan,

Yulyanti Margaretha Tambunan

Yulyanti Margaretha Tambunan
11177500428
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Bayu Pratama, S.E., M.Ak

**PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX TO BOOK RATIO*
TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2018**

ABSTRAK

Pajak tangguhan dan *tax to book ratio* terhadap kinerja perusahaan yang mana bias bersifat positif maupun negatif, setiap perusahaan sering melakukan aset pajak tangguhan dan *tax to book ratio*, oleh karena itu peneliti tertarik untuk melakukan penelitian tentang pengaruh aset pajak tangguhan dan *tax to book ratio* terhadap kinerja perusahaan yang mana dalam penelitian ini mengambil sampel perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2015-2018. yang mana tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah pajak tangguhan berpengaruh terhadap kinerja perusahaan dan untuk mengetahui apakah *tax to book ratio* berpengaruh terhadap kinerja perusahaan, mengetahui apakah pajak tangguhan dan *tax to book ratio* berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Baik secara persial maupun simultan. Dalam penelitian ini yang dijadikan sebagai populasi adalah perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) berjumlah 10 perusahaan dan 7 sampel yang diambil sebagai data yang akan diolah berdasarkan kesesuaian kriteria. Rasio yang digunakan dalam penelitian ini adalah ROA (*return on asset*), yang mana aset pajak tangguhan dinilai yang dapat mempengaruhi kinerja perusahaan, sementara *tax to book ratio* diukur melalui perbandingan antara laba fiskal dengan laba akuntansi. Penelitian ini menggunakan metode purposive sampling, yang mana teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda, dengan pengujian asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi serta pengujian hipotesis, jenis data panel. Data laporan keuangan perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia ini dapat diunduh melalui www.idx.co.id. Adapun hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa aset pajak tangguhan dan *tax to book* tidak berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan.

Kata kunci : Kinerja perusahaan, Aset pajak tangguhan dan *tax to book ratio*

Yulyanti Margaretha Tambuna
11177500428
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Bayu Pratama, S.E., M.Ak

**PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN DAN *TAX TO BOOK RATIO*
TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN FARMASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2018**

ABSTRACT

Deferred tax and tax to book ratio on company performance which is both positive and negative, each company often conducts deferred tax assets and tax to book ratio, therefore researchers are interested in conducting research on the effect of deferred tax assets and tax to book ratio on company performance which in this study took a sample of pharmaceutical companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2015-2018 period. Which is the purpose of this research is to find out whether Deferred tax has an effect on company performance and to find out whether the tax to book ratio has an effect on company performance, knowing whether deferred tax and tax to book ratio has an effect on the financial performance of pharmaceutical companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX), both partially and simultaneously. In this study, the population of the pharmaceutical companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) is 10 companies and 7 samples are taken as data to be processed based on keritarian compliance .The ratio used in this study is ROA (return on assets), where deferred tax assets are assessed that can affect company performance, while the tax to book ratio is measured through a comparison between fiscal earnings and accounting earnings. This study uses a purposive sampling method, in which the data analysis technique used is multiple linear regression analysis, by testing the classical assumptions which consist of tests of normality, multicollinearity, heteroskedacity and autocorrelation as well as hypothesis testing, types of panel data. Data pharmaceutical company's financial statements listed in the Indonesia Stock Exchange can be downloaded via www.idx.co.id . The results of this research show that deferred tax assets and tax to book do not have a positive effect on company performance.

Keywords : Company performance, deferred tax assets and tax to book ratio

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	vii
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA	6
2.1. Review Hasil Penelitian Terdahulu	6
2.2. Landasan Teori	9
2.2.1. Teori Dasar	9
2.2.2. <i>Tax To Book Ratio</i>	11
2.2.3. Kinerja Perusahaan	12
2.3. Hubungan Antar Variabel	13
2.4. Pengembangan Hipotesis	13
2.5. Kerangka Konseptual Penelitian	14

BAB III	METODA PENELITIAN	16
3.1.	Strategi Penelitian	16
3.2.	Populasi dan Sampel	16
3.2.1.	Populasi Penelitian	16
3.2.2.	Sampel Penelitian	17
3.3.	Data dan Metoda Pengumpulan Data	18
3.3.1.	Data Penelitian	18
3.3.2.	Metode Pengumpulan Data.....	18
3.4.	Operasional Variabel	19
3.4.1.	Variabel Terikat (<i>Dependent</i>)	19
3.4.2.	Variabel Bebas (<i>Independent</i>).....	20
3.5.	Metoda Analisis Data	22
3.5.1.	Statistik Deskriptif	22
3.5.2.	Analisa Regresi Data Panel.....	22
3.5.3.	Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	24
3.5.3.1.	<i>Common Effect Model (CEM)</i>	24
3.5.3.2	<i>Fixed Effect Model (FEM)</i>	24
3.5.3.3	<i>Random Effect Model (REM)</i>	25
3.5.4.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	25
3.5.4. 1	Uji Chow.....	25
3.5.4. 2	Uji Hausman	26
3.5.4. 3	Uji Lagrange Multiplier	26
3.5.5.	Uji Asumsi Klasik	27
3.5.5. 1	Uji Heteroskedastisitas	28
3.5.5. 2	Uji Multikolinearitas.....	29
3.5.6.	Uji Hipotesis.....	29
3.5.6.1	Uji Signifikansi Determinasi (Uji R^2).....	30
3.5.6. 2	Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	30
3.5.6. 3	Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	30

BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	32
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian	32
4.2.	Deskripsi Data	34
4.2.1.	Hasil Uji Statistik Deskriptif	35
4.2.2.	Metode Estimasi Model Regresi Panel	37
4.2.2.1	<i>Common Effect Model</i>	37
4.2.2.2	<i>Fixed Effect Model</i>	39
4.2.3.	Hasil Pemilihan Model	41
4.2.3.1	Uji Chow	41
4.2.4.	Analisa Regresi Data Panel	43
4.2.5.	Uji Asumsi Klasik	45
4.2.5.1	Uji Heteroskedastisitas.....	46
4.2.5.2	Uji Multikolinearitas	47
4.2.6.	Uji Hipotesis	48
4.2.6.1	Uji Parsial.....	48
4.2.6.1	Uji Koefisien Determinasi	50
4.3.	Pembahasan.....	51
4.3.1	Pengaruh Aset Pajak Tangguhan Terhadap Kinerja Perusahaan	51
4.3.2	<i>Tax to book ratio</i> terhadap kinerja perusahaan.....	51
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	52
5.1.	Simpulan	52
5.2.	Saran	52
5.3.	Keterbatasan Penelitian dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya	52
5.3.1	Keterbatasan Penelitian	52
5.3.2	pengembangan Penelitian Selanjutnya	53
DAFTAR REFERENSI	54

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif	36
Tabel 4.2. <i>Common Effect Model</i>	38
Tabel 4.3. <i>Fixed Effect Model</i>	40
Tabel 4.4. Uji Chow	41
Tabel 4.5. Hasil Regresi Data Panel	44
Tabel 4.6. Uji Heteroskedastisitas	46
Tabel 4.7. Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4.8. Hasil Uji Statistik (t).....	49
Tabel 4.9. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	50

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Data Perhitungan Variabel X1	58
Lampiran 2. Data Perhitungan Variabel X2	59
Lampiran 3. Data Perhitungan Variabel Y	61
Lampiran 4. Surat Keterangan Riset	63
Lampiran 5. Daftar Riwayat Hidup	64