

**PENGARUH *TAX TO BOOK RATIO* DAN *AGENCY COST*
TERHADAP ROA
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan
Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)**

SKRIPSI



**Nama : Nanda Mutia Lestari
NIM : 222018101**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2022**

**PENGARUH *TAX TO BOOK RATIO* DAN *AGENCY COST*
TERHADAP ROA
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan
Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



**Nama : Nanda Mutia Lestari
NIM : 222018101**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2022**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nanda Mutia Lestari
NIM : 222018101
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Tax To Book Ratio* dan *Agency Cost* Terhadap ROA (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia).

Dengan ini saya menyatakan :

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Strata Satu baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun diperguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naska dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, Maret 2022



Nanda Mutia Lestari

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh *Tax To Book Ratio* dan *Agency Cost*
Terhadap ROA (Studi Empiris pada Perusahaan
Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)
Nama : Nanda Mutia Lestari
NIM : 222018101
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan

Diterima dan disahkan
Pada tanggal, Maret 2022

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Muhammad Fahmi, S.E., M.Si
NIDN/NBM: 0029097804/1197277



Fenty Astrina, S.E., M.Si
NIDN/NBM:02141118803/1188343

Mengetahui,
Dekan

u.b Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Betri, S.E., Ak., M.Si., CA
NIDN/NBM : 0216106902/944806

MOTTO

“(Pendidikan adalah tiket ke masa depan. Hari esok dimiliki oleh orang-orang yang mempersiapkan dirinya sejak hari ini)”

(Nanda Mutia Lestari)

Terucap Syukur kepada Allah SWT

Kupersembahkan skripsi ini kepada:

- Kedua Orang Tuaku tercinta yang selalu mendoakanku, mensupportku dan memotivasiku
- Adik dan nenekku yang sangat aku sayangi
- Almamater

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

PRAKATA

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah Robbil'alamin, tiada kata yang dapat penulis sampaikan selain ucapan syukur kehadiran Allah SWT, karena hanya dengan ridho-Nyalah penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Tax To Book Ratio* dan *Agency Cost* Terhadap ROA (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini disusun sebagai syarat menyelesaikan jenjang strata I (satu) guna meraih gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Muhammadiyah Palembang.

Penulisan skripsi ini dibagi menjadi lima bab, yaitu bab pendahuluan, bab kajian pustaka, kerangka pemikiran dan hipotesis, bab metode penelitian, bab hasil penelitian dan pembahasan serta kesimpulan dan saran. Kesimpulan yang terdapat dalam skripsi ini ialah terdapat pengaruh *tax to book ratio* dan *agency cost* terhadap roa pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman tahun 2018-2020. Meski dalam penulisan skripsi ini, penulis telah mencurahkan segenap kemampuan yang dimiliki, tetapi penulis yakin tanpa adanya saran bantuan dan dorongan dari berbagai pihak, maka skripsi ini tidak mungkin dapat tersusun sebagaimana mestinya.

Ucapan terima kasih penulis juga sampaikan terutama kepada orang tua saya yaitu bapak Rinto Harahap dan ibu Erna Juwita serta adik Sedy Dwi Putra dan nenek Marindu yang telah mendoakan dan memberi semangat dalam proses ini. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada bapak Muhammad Fahmi,

S.E.,M.Si dan ibu Fenty Astrina, S.E.,M.Si yang telah membimbing dan memberikan masukan guna penyelesaian skripsi ini. Selain itu ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada :

1. Bapak Dr. H. Abid Djazuli, S.E.,M.M selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Yudha Mahrom DS, S.E.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Bapak Dr. Betri, S.E.,Ak.,M.Si.CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Ibu Nina Sabrina, S.E.,M.Si. selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Palembang.
5. Bapak dan Ibu Dosen serta Staff Pengajar Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
6. Galeri Investasi Indonesia atau Bursa Efek Indonesia yang telah memberikan izin penelitian sehingga selesainya penelitian skripsi ini.

Semoga Allah SWT membalas setiap bantuan yang diberikan guna menyelesaikan tulisan ini. Penulis menyadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan dan keterbatasan dalam penelitian ini, untuk itu saran dan kritik yang sifatnya membangun sangat diharapkan. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi kita semua. Atas perhatiannya penulis ucapkan terima kasih.

Palembang, Maret 2022

Penulis

DAFTAR ISI

COVER	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iii
LEMBARAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN PRAKATA	vi
DAFTAR ISI.....	viii
HALAMAN DAFTAR TABEL	x
HALAMAN DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAK	xii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9

BAB II KAJIAN PUSTAKA KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka.....	11
1. <i>Tax To Book Rasio</i>	11
a. Pengertian <i>Tax To Book Rasio</i>	11
b. Pengukuran <i>Tax To Book Rasio</i>	13
2. <i>Agency Cost</i>	13
a. Pengertian <i>Agency Cost</i>	13
b. Pengukuran <i>agency Cost</i>	15
3. <i>Return On Assets (ROA)</i>	16
a. Pengertian <i>Return On Assets (ROA)</i>	16
b. Pengukuran <i>Return On Assets (ROA)</i>	17
B. Kerangka Pemikiran.....	18
1. Pengaruh <i>Tax To Book Rasio</i> Terhadap ROA	18

2. Pengaruh <i>Agency Cost</i> Terhadap ROA	19
C. Hipotesis.....	23
BAB III METODELOGI PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian.....	24
B. Lokasi Penelitian.....	25
C. Operasionalisasi Variabel.....	25
D. Populasi Dan Sampel Penelitian	26
E. Data Yang Digunakan	29
F. Metode Pengumpulan Data.....	30
G. Analisis Data Dan Teknik Analisis	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Hasil Penelitian	40
1. Hasil Pengolahan Data	40
a. Uji Asumsi Klasik	42
b. Uji Regresi Linier Berganda	46
B. Pembahasan	51
1. Pengaruh <i>Tax To Book Rasio</i> Terhadap ROA.....	51
2. Pengaruh <i>Agency Cost</i> Terhadap ROA	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	56
B. Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN	58

DAFTAR TABEL

Tabel I.1	Daftar Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020....	7
Tabel II.1	Persamaan dan perbedaan penelitian sebelumnya	20
Tabel III.1	Operasionalisasi Variabel.....	25
Tabel III.2	Seleksi Sampel.....	27
Tabel III.3	Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020.....	27
Tabel III.4	Seleksi Sampling Berdasarkan Kriteria Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020.....	27
Tabel III.5	Pengambilan Keputusan DW-Test	28
Tabel IV.1	Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020.....	36
Tabel IV.2	Daftar Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020....	41
Tabel IV.3	Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif Variabel.....	43
Tabel IV.4	Hasil Uji Normalitas.....	44
Tabel IV.5	Hasil Uji Multikolinearitas.....	46
Tabel IV.6	Hasil uji autokorelasi.....	46
Tabel IV.7	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	46
Tabel. IV 8	Hasil Uji Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	46
Tabel IV.9	Hasil Uji Secara Parsial (Uji t).....	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Pemikiran	23
Gambar IV.1 Hasil Uji Normalitas Metode Grafik.....	42
Gambar IV.2 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	45

ABSTRAK

Nanda Mutia Lestari / 222018101 / 2022 / pengaruh *tax to book ratio* dan *agency cost* terhadap roa (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020).

Penelitian ini dilakukan untuk menjawab masalah yang ada yaitu seberapa besar pengaruh *tax to book ratio* dan *agency cost* terhadap roa studi empiris pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2018-2020. Tujuannya untuk mengetahui besarnya pengaruh *tax to book ratio* dan *agency cost* terhadap roa pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2018-2020 secara parsial. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian asosiatif. Tempat penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2018-2020. Data yang digunakan yaitu data sekunder. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji deskriptif, uji asumsi klasik, uji analisis regresi linier berganda, uji koefisiensi determinasi dan uji t dibantu oleh *Statistic Program For Spesial Science* (SPSS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *tax to book ratio* dan *agency cost* secara parsial berpengaruh roa.


Kata Kunci : *Tax to book ratio*, *Agency cost*, ROA

ABSTRACT

Nanda Mutia Lestari / 222018101 / 2022 / the effect of tax to book ratio and agency cost on roa (Empirical Study on Food and Beverage Sub-Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2020).

This study was conducted to answer the existing problem, namely how much influence the tax to book ratio and agency costs have on roa empirical studies on manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesian stock exchange in 2018-2020. The aim is to find out the effect of the tax to book ratio and agency costs on the company's performance in manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesian stock exchange in 2018-2020 partially. The type of research used is associative research. The place of research was conducted on food and beverage sub-sector manufacturing companies listed on the Indonesian stock exchange in 2018-2020. The data used is secondary data. The data collection method used in this research is documentation. The data analysis technique used in this research is descriptive test, classical assumption test, multiple linear regression analysis test, coefficient of determination test and t test assisted by Statistics Program For Special Science (SPSS). The results of the study show that the tax to book ratio and agency costs partially affect the company's performance.

Keywords: *Tax to book rasio, Agency cost, roa*

No	Nama	Nim	Keterangan
	Nanda Mutia Lestari	222018101	 Muhammad Fahmi, S.E.,M.Si

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Bagi negara, pajak adalah salah satu sumber penerimaan penting yang akan digunakan untuk membiayai pengeluaran negara, baik pengeluaran rutin maupun pengeluaran pembangunan. Sebaliknya bagi perusahaan, pajak merupakan beban yang akan mengurangi laba bersih (Suandi, 2016:1).

Laba/rugi yang diperoleh dari laporan keuangan merupakan laba/rugi yang didasarkan pada perhitungan menurut PSAK. Sedangkan untuk menghitung besarnya PPh, didasarkan pada laba fiskal yang diperoleh dari perhitungan menurut peraturan perpajakan. Untuk mendapatkan besarnya laba fiskal, maka Wajib Pajak (WP) haruslah melakukan proses rekonsiliasi fiskal (Agoes dan Trisnawati, 2013:237).

Rekonsiliasi (koreksi) fiskal adalah proses penyesuaian atas laba akuntansi yang berbeda dengan ketentuan fiskal untuk menghasilkan penghasilan neto atau laba yang sesuai dengan ketentuan perpajakan. Dengan melakukan proses rekonsiliasi fiskal ini maka WP tidak perlu membuat pembukuan ganda, melainkan cukup membuat 1 pembukuan yang didasari PSAK (Agoes dan Trisnawati, 2013:237-238).

Laporan keuangan ini haruslah menyajikan secara wajar posisi keuangan, kinerja keuangan, serta perubahan ekuitas dan arus kas perusahaan dengan cara menerapkan PSAK tersebut secara benar yang disertai dengan pengungkapan.

Laporan keuangan fiskal ini disusun dengan menggunakan pendekatan rekonsiliasi fiskal, sebagai akibat adanya perbedaan orientasi akuntansi dan pembukuan fiskal yang dilandasi peraturan perundang-undangan perpajakan (Waluyo, 2012:294).

Beban pajak dapat diminimalisasi dengan berbagai cara mulai dari yang masi berada dalam bingkai peraturan perpajakan sampai yang melanggar peraturan perpajakan. Upaya meminimalkan pajak secara eufisme sering disebut perencanaan pajak (*tax planing*) atau *tax sheltering*. Umumnya perencanaan pajak merujuk pada proses merekayasa usaha dan transaksi wajib pajak supaya utang pajak berada dalam jumlah yang minimal, tetapi masi dalam bingkai peraturan perpajakan. Namun, perencanaan pajak juga dapat berkonotasi positif sebagai perencanaan pemenuhan kewajiban perpajakan secara lengkap, benar, dan tepat waktu sehingga dapat menghindari pemborosan sumber daya (Suandy, 2016: 2)

Hadimukti (2012) menyatakan bahwa perusahaan yang melakukan perencanaan pajak yang baik tercermin dari adanya perbedaan yang tidak terlalu besar antara laba akuntansi dengan laba fiskal. Hal tersebut dapat dilihat pada rasio laba pajak terhadap laba akuntansi (*tax to book ratio*).

Tax to book ratio adalah perbandingan antara rasio penghasilan kena pajak (*taxable income*) terhadap laba akuntansi (*book income*) dimana penjelasan tentang rasio pajak terdapat pada catatan atas laporan keuangan suatu perusahaan (hadimukti, 2012).

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).

Menurut Rhiaditha (2017) bahwa *tax to book ratio* merupakan perbandingan antara rasio penghasilan kena pajak terhadap laba akuntansi dimana penjelasan tentang rasio pajak terdapat pada catatan atas laporan keuangan suatu perusahaan. Apabila laba fiskal suatu perusahaan pada laporan keuangan periode tertentu besar, maka *tax to book ratio* yang di hasilkan akan besar. Jumlah rasio pajak yang tinggi maka jumlah pajak yang di bayarkan semakin besar. Kinerja perusahaan dikatakan baik ketika perusahaan memiliki perbedaan antara laba fiskal dan laba akuntansi yang minim, perbedaan yang minim tersebut dapat terlihat dari nilai *tax to book ratio* yang rendah. Sehingga dapat dikatakan bahwa *deferred tax* dan *tax to book ratio* akan memiliki pengaruh atas tinggi rendahnya kinerja dari suatu perusahaan.

Banyak masalah yang muncul berkaitan dengan masalah keagenan. Hubungan keagenan terjadi ketika terjadi kontrak antara dua pihak yang menunjukkan bahwa suatu pihak (*prinsipal*) memberikan tugas kepada orang lain (*agen*) untuk melakukan suatu pekerjaan. Adanya konflik kepentingan antara agen dan prinsipal dapat mendorong agen lebih mengutamakan kepentingan dirinya sendiri sehingga bertindak tidak sesuai dengan kepentingan prinsipal. Salah satu kemungkinan yang dilakukan manajer adalah dengan tidak memberikan informasi yang sebenarnya kepada prinsipal sehingga dapat menyebabkan berbagai masalah terkait pengambilan keputusan. Upaya untuk mengurangi konflik

kepentingan tersebut, prinsipal maupun manajer akan mengeluarkan berbagai biaya yang disebut dengan *agency cost*.

Namun, penggunaan *agency cost* yang tinggi justru akan menurunkan laba perusahaan. Penurunan laba perusahaan akan sangat mempengaruhi kinerja perusahaan karena laba perusahaan merupakan salah satu indikator penting dalam mengukur kinerja perusahaan (Dewi, dkk 2018).

Kinerja merupakan istilah umum yang di gunakan untuk menunjukan sebagian atau seluruh tindakan atau aktivitas dari suatu organisasi pada suatu periode seiring dengan referensi pada sejumlah standar seperti biaya-biaya masa lalu atau yang di proyeksikan suatu dasar efisiensi, pertanggung jawaban atau akuntabilitas manajemen dan semacamnya (Mulyadi, 2014).

Menurut irham fahmi (2012:3) kinerja organisasi atau perusahaan adalah sebagai efektivitas organisasi secara menyeluruh untuk memenuhi kebutuhan yang ditetapkan dari setiap kelompok yang berkenan dengan usaha-usaha yang sistematis dan meningkatkan kemampuan organisasi secara terus menerus mencapai kebutuhannya secara efektif.

Adapun kinerja perusahaan yang di maksud dalam penelitian ini diprosikan melalui rasio profitabilitas yaitu *Return On Asset (ROA)*. Menurut Hery (2017: 144), "*Return On Assets* merupakan rasio yang menunjukkan hasil (*return*) atas jumlah aktiva yang digunakan dalam perusahaan. ROA juga merupakan suatu ukuran tentang efektivitas manajemen dalam mengelola investasinya.

Hasil pengambilan atas aset merupakan rasio yang menunjukkan seberapa besar kontribusi aset dalam menciptakan laba bersih. Dengan kata lain, rasio ini

digunakan untuk mengukur seberapa besar jumlah laba bersih yang akan di hasilkan dari setiap rupiah dana yang tertanam dalam total aset. Rasio ini dihitung dengan membagi laba bersih terhadap total aset. Semakin tinggi hasil pengembalian atas aset berarti semakin tinggi pula jumlah laba bersih yang dihasilkan dari setiap rupiah dana yang tertanam dalam total aset. Sebaliknya, semakin rendah hasil pengembalian atas aset berarti semakin rendah pula jumlah laba bersih yang dihasilkan dari setiap rupiah dan yang tertanam dalam total aset (Hery, 2017).

Penelitian sebelumnya mengenai *tax to book ratio* terhadap kinerja perusahaan yang dilakukan oleh Marpaung & Tjun (2016) berdasarkan hasil penelitian membuktikan *tax to book ratio* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja perusahaan. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Prasetyo & Wahyuni (2019) membuktikan *tax to book ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap Kinerja Perusahaan.

Hasil penelitian tersebut diperkuat oleh Husna & Widyawati (2018) hasil penelitian menunjukkan bahwa *tax to book ratio* tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Rhiaditha R (2017) hasil menunjukkan *tax to book* memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja perusahaan.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Fachrudin KA (2011) hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *agency cost* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja perusahaan. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan

oleh Dewi Maryam (2018) hasil penelitian menunjukkan *agency cost* memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja perusahaan.

Fenomena yang terjadi pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2020, masalah akan muncul ketika perusahaan memiliki laba akuntansi (*book income*) yang besar dibandingkan laba fiskal (*taxable income*) pada laporan keuangan, tingginya tingkat *agency cost* yang dikeluarkan perusahaan dan rendahnya hasil pengembalian atas aset pada kinerja perusahaan dapat dilihat pada tabel dibawah ini:

Tabel I.1
Daftar Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	<i>Tax To Book Ratio</i> (X1)	<i>Agency Cost</i> (X2)	ROA (Y)
SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN						
1	Akasha International Tbk	ADES	2018	0,24	0,91	0,14
			2019	0,23	1,01	0,10
			2020	0,19	0,70	0,06
2	Budi Starch & Sweetener Tbk	BUDI	2018	0,02	0,78	0,01
			2019	0,09	1,00	0,02
			2020	0,05	0,91	0,02
3	Campina Ice Cream Industry Tbk	CAMP	2018	0,26	0,95	0,86
			2019	0,22	0,97	0,07
			2020	0,22	0,88	0,04

Sumber: Diolah oleh penulis 2022

Berdasarkan tabel I.1 diatas menunjukkan bahwa pada PT. ADES mengalami penurunan *tax to book ratio* perbedaan antara laba fiskal dan laba akuntansi yang tidak terlalu besar mencerminkan perusahaan ini telah melakukan perencanaan yang baik, sedangkan pada *agency cost* mengalami penurunan dari tahun 2019-2020 hal ini menunjukkan tingginya tingkat *agency cost* yang di keluarkan perusahaan

dan pada kinerja perusahaan mengalami penurunan menunjukkan rendahnya hasil pengembalian atas aset berarti semakin rendah pula jumlah laba bersih yang dihasilkan.

Selanjutnya pada PT. BUDI mengalami peningkatan *tax to book ratio* pada tahun 2018-2019 perbedaan laba fiskal dan laba akuntansi yang besar mencerminkan perusahaan tidak melakukan perencanaan yang baik, sedangkan pada *agency cost* mengalami penurunan dari tahun 2019-2020 hal ini menunjukkan tingginya tingkat *agency cost* yang dikeluarkan perusahaan dan pada kinerja perusahaan mengalami peningkatan menunjukkan peningkatan pula pada jumlah laba bersih yang dihasilkan.

Selanjutnya pada PT. CAMP mengalami penurunan *tax to book ratio* yang mencerminkan perusahaan telah melakukan perencanaan yang baik, sedangkan *agency cost* mengalami penurunan tahun 2019-2020 hal ini menunjukkan tingginya tingkat *agency cost* yang dikeluarkan perusahaan dan pada kinerja perusahaan mengalami penurunan pada tahun 2019-2020 hal ini menunjukkan rendahnya hasil pengembalian atas aset berarti semakin rendah pula jumlah laba bersih yang dihasilkan.

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah di uraikan sebelumnya, maka penulis tertarik untuk mempelajari dan melakukan penelitian dalam skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Tax To Book Ratio* dan *Agency Cost* terhadap ROA”** .

B. Perumusan Masalah

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

1. Bagaimana pengaruh *tax to book ratio* terhadap roa pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2018-2020?
2. Bagaimana pengaruh *agency cost* terhadap roa pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2018-2020?

C. Tujuan Penelitian

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

1. Untuk mengetahui pengaruh *tax to book ratio* terhadap roa pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2018-2020.
2. Untuk mengetahui pengaruh *agency cost* terhadap roa pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2018-2020.

D. Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan di atas, maka penelitian ini di harapkan dapat memberikan manfaat bagi semua pihak diantaranya sebagai berikut:

1. Bagi penulis

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 *roa*.

2. Bagi perusahaan

Hasil penelitian ini di harapkan dapat memberikan manfaat, sumber informasi serta bahan masukan kepada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, khususnya mengenai pengaruh *tax to book ratio* dan *agency cost* terhadap *roa*.

3. Almamater

Hasil penelitian ini di harapkan dapat menjadi refrensi tambahan, menambah ilmu pengetahuan, serta dapat menjadi acuan atau kajian bagi penulisan di masa yang akan datang.

DAFTAR PUSTAKA

- Achyarsyah, P., & Purwanti, A. J. (2018). Pajak tangguhan, dan leverage terhadap persistensi laba. *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 16(2), 56-67.
- Agoes, Sukrisno dan Trisnawati, Estralita. 2013. *Akuntansi pajak*, Edisi 3, Penerbit Salemba Empat, Jakarta.
- Dewi, S.A. & Surya, F. (2018). Analisis Pengaruh Kebijakan Hutang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Agency Cost Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi & Manajemen*, Vol.13 No.1: 34-58
- Fachrudin, K. A. (2011). Analisis pengaruh struktur modal, ukuran perusahaan, dan agency cost terhadap kinerja perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 13(1), 34-58.
- 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 program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang
- Hadimukti, F. A . (2012). Pengaruh Pajak Tangguhan Dan Rasio Pajak Terhadap Peringkat Obligasi Di Indonesia. *Skripsi Universitas Diponegoro*.
- Hadiprajitno, P. B, 2013 Struktur Kepemilikan, Mekanisme Tata Kelola Perusahaan dan Biaya Keagenan di Indonesia, *jurnal akuntansi & auditing*, vol. 9, No.2 pp 97-127.
- Herry. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : Grasindo
- Husnah, V.A. & Widya,W. (2018). Pengaruh Pajak Tangguhan Dan Tax To Book Ratio Terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol-7 No.4
- 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.
- Marpaung, E.I. & Tjun, L.T. (2016). Pengaruh Pajak Tangguhan dan Tax To Book Ratio Terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, Vol.8 No.1: 16-38.
- Maryam, D (2018). Pengaruh Struktru Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Agency Cost* Dan Kinerja Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 18(02), 2018, 196-203

- Muchlas, Z. & Alamsyah A.R. (2017). Pengaruh Agency Cost Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Keluarga Menggunakan Tobin's Q & Altman Z-Score. *Jurnal JIBEKA*, Vol.11 No.1
- Muhibbai, A. & Basari, 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*, vol. 2, No. 1, (2017) : 30-37.
- Mulyadi. 2014. *Sistem Akuntansi*. Edisi 4. Salemba Empat, Jakarta
- Payaman J. Simanjuntak. 2011. *Manajemen Evaluasi Kinerja*. Edisi 3. Jakarta.
- 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.
- 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.
- Santosa F, Sukandani Y, Adi B. (2021). Pengaruh pajak tangguhan dan tax to book ratio terhadap kinerja perusahaan (ROI). *Jurnal Of Sustainability Business Research*. Vol.2 No.1 ISSN: 2746-8607
- Suandy, Erly. 2011. *Perencanaan Pajak*, Edisi 5, Penerbit Salemba Empat, Jakarta
- V. Wiratna Sujarweni, 2018. *Metodelogi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi Pendekatan Kuantitatif*. Yogyakarta: Putaka Baru Press.

