

Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, Likuiditas, dan Biaya Operasional Terhadap *Book Tax Differences* (Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)

Badrus Agusandara

1706623155



Penyusunan Skripsi ini Sebagai Salah Satu Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

***The Effect of Solvency, Profitability, Liquidity, and Operating Costs
on Book Tax Differences (in Property and Real Estate Companies
Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2022-2024)***

Badrus Agusandara

1706623155



Intelligentia - Dignitas

***The preparation of this thesis is one of the requirements for obtaining a
Bachelor's Degree in Accounting at the Faculty of Economics and Business,
Jakarta State University.***

***STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2026***

ABSTRAK

BADRUS AGUSANDARA. Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, Likuiditas, dan Biaya Operasional terhadap Book Tax Differences (Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024). Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, 2025.

Studi ini melihat bagaimana solvabilitas, profitabilitas, likuiditas, dan biaya operasional terpengaruh oleh book tax differences (BTD) pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2022 hingga tahun 2024. Salah satu indikator penting transparansi pelaporan keuangan adalah BTD, yang menunjukkan perbedaan antara laba akuntansi dan fiskal. Ini terutama berlaku untuk sektor properti, yang berkontribusi sebesar Rp185 triliun terhadap penerimaan pajak nasional. Hasil penelitian, yang dilakukan menggunakan metode regresi data panel Random Effect Model dengan 93 observasi dari 31 perusahaan, menunjukkan bahwa solvabilitas (DER) berpengaruh signifikan terhadap BTD, sedangkan profitabilitas (ROA) berpengaruh signifikan, menunjukkan bahwa perusahaan dengan laba tinggi cenderung melakukan perencanaan pajak dengan lebih agresif. Di sisi lain, likuiditas dan biaya operasional tidak memiliki dampak yang signifikan. 98% variasi BTD dapat dijelaskan oleh model.

Kata Kunci: Book Tax Differences, Solvabilitas, Profitabilitas, Likuiditas, Biaya Operasional



Intelligentia - Dignitas

ABSTRACT

BADRUS AGUSANDARA. *The Effect of Solvency, Profitability, Liquidity, and Operating Costs on Book Tax Differences (in Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2022-2024).* Faculty of Economics and Business, Jakarta State University, 2025.






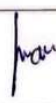
This study examines how solvency, profitability, liquidity, and operating costs are affected by book-tax differences (BTD) among property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2022 to 2024. One key indicator of financial reporting transparency is BTD, which reflects the difference between accounting and taxable income. This is particularly relevant for the property sector, which contributes Rp185 trillion to national tax revenue. The results of the study, conducted using the Random Effects Model panel data regression method with 93 observations from 31 companies, show that solvency (DER) has a significant effect on BTD, while profitability (ROA) has a significant effect, indicating that companies with high profits tend to engage in more aggressive tax planning. On the other hand, liquidity and operating costs do not have a significant impact. 98% of the variation in BTD can be explained by the model.

Keywords: Book Tax Differences, Solvency, Profitability, Liquidity, Operating costs



Intelligentia - Dignitas

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI			
Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta			
 Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. NIP. 197206272006041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Indra Pahala, M. Si NIP. 197902082008121001 (Ketua Sidang)		22/4/2026
2	Dr. Muhammad Yusuf, S.E., M.M. NIP. 198906202020121006 (Penguji 1)		8/4/2026
3	Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak, CA, CPSAK., ASEAN CPA. NIP. 199305162022031009 (Penguji 2)		24/4/2026
4	Tresno Eka Jaya R. M.Sc., BKP NIP. 197411052006041001 (Pembimbing 1)		24/4/2026
5	Hera Khairunnisa, SE., M.Ak. NIP. 198809282019032020 (Pembimbing 2)		27/4/2026
Nama : Badrus Agusandara No. Registrasi : 1706623155 Program Studi : S1 Akuntansi Tanggal Lulus : 31 Maret 2026			

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap dua tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Badrus Agusandara
NIM : 1706623155
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini tidak memuat pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini dibuat dengan sungguh-sungguh dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 16 April 2026

Yang membuat pernyataan,


Badrus Agusandara
NIM. 1706623155

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademik Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Badrus Agusandara
NIM : 1706623155
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi
Alamat email : badrus161@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi Tesis Disertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, Likuiditas, dan Biaya Operasional Terhadap *Book Tax Differences* (Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta izin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 16 April 2026

Penulis

(Badrus Agusandara)

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan syukur kehadirat Allah SWT atas rahmat dan berkah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, Likuiditas, dan Biaya Operasional terhadap *Book Tax Differences* (Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)”. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.

Penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik berkat Bimbingan, dukungan, masukan, dan bantuan dari berbagai sumber dapat membantu penyelesaian skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang tulus kepada:

1. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
2. Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Tresno Eka Jaya R, M.Sc., selaku Dosen Pembimbing I yang dengan penuh perhatian serta kesabaran membimbing penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
4. Hera Khairunnisa, S.E., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing II yang dengan penuh perhatian serta kesabaran membimbing penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.

5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah banyak memberikan penulis ilmu yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
6. Ibu, Ayah, dan Kakak yang selalu mendoakan tidak henti-hentinya kepada penulis dan memberikan dukungan kepada penulis untuk dapat segera mungkin menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman RPL S1 Akuntansi yang telah menemani dari awal perkuliahan sampai dengan saat penulisan skripsi ini.

Akhir kata, penulis mohon maaf apabila ada kata-kata yang kurang berkenan dalam skripsi ini. Penulis juga berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua.

Jakarta, 23 Februari 2026

Intelligentia - Dignitas

Badrus Agusandara

DAFTAR ISI

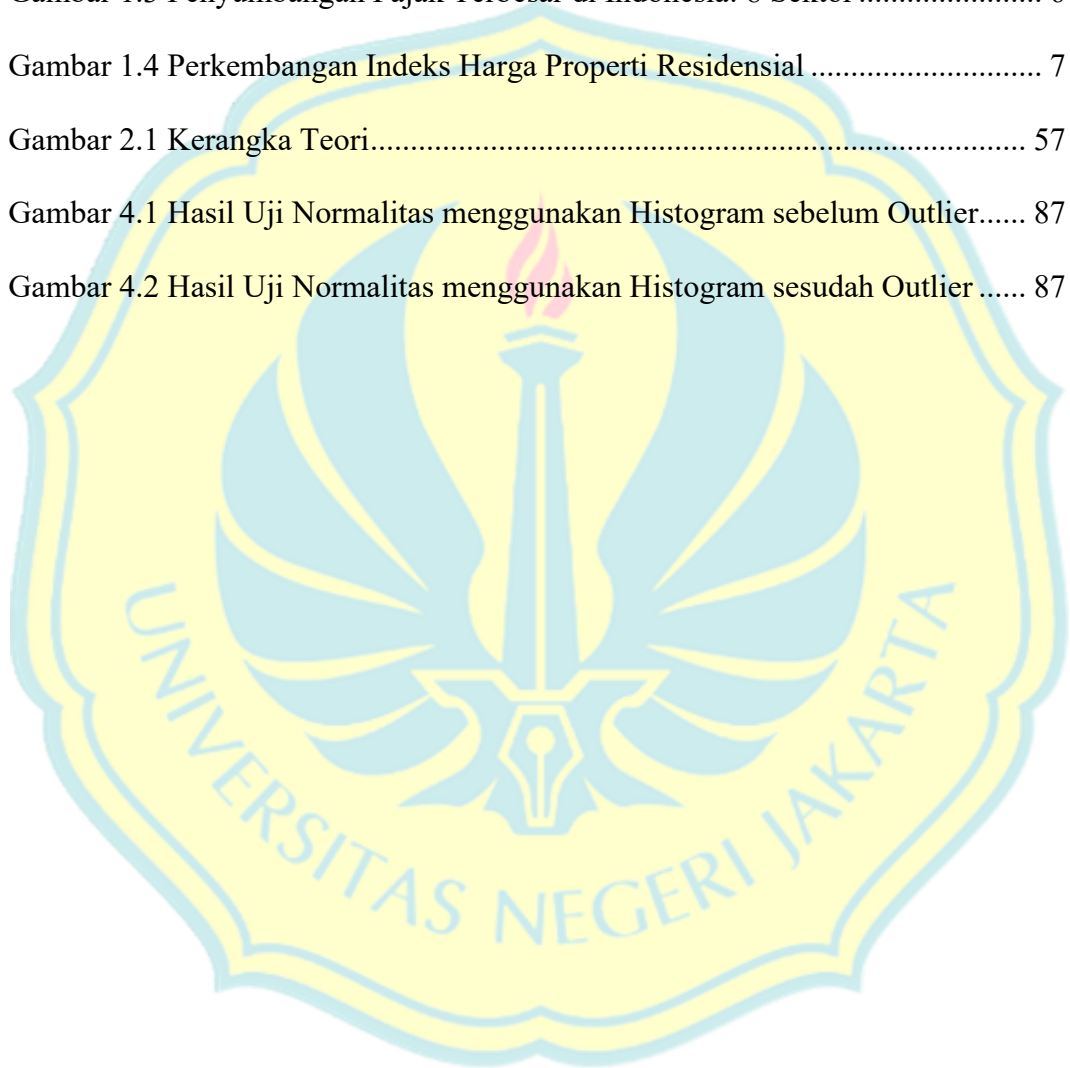
ABSTRAK.....	i
ABSTRACT.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iv
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian.....	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA	16
2.1 Teori Pendukung.....	16
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	16
2.1.2 <i>Trade Off Theory (TOT)</i>	17
2.1.3 Pengertian Pajak.....	19
2.1.4 Pajak Penghasilan Badan	19

2.1.5	<i>Book Tax Differences</i>	20
2.1.6	Solvabilitas	22
2.1.7	Profitabilitas	24
2.1.8	Likuiditas	26
2.1.9	Biaya Operasional	29
2.2	Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	30
2.2.1	Review Penelitian Terdahulu	31
2.2.2	Pengembangan Hipotesis	44
2.2.3	Kerangka Teori.....	57
BAB III METODE PENELITIAN.....		58
3.1	Unit Analisis, Populasi dan Sampel.....	58
3.1.1	Unit Analisis	58
3.1.2	Populasi.....	58
3.1.3	Sampel.....	59
3.2	Teknik Pengumpulan Data.....	61
3.3	Operasionalisasi Variabel.....	62
3.3.1	Variabel Dependen.....	62
3.3.2	Variabel Independen	63
3.4	Teknik Analisis Data.....	66
3.4.1	Analisis Data Stastistika Deskriptif	67
3.4.2	Estimasi Model Regresi Data Panel.....	67
3.4.3	Uji Asumsi Klasik.....	70
3.4.5	Persamaan Regresi Data Panel.....	73

3.4.6	Uji Hipotesis	74
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		77
4.1	Hasil	77
4.1.1	Analisis Data Statistik Deskriptif.....	77
4.1.2	Estimasi Model Regresi Data Panel.....	79
4.1.2	Uji Asumsi Klasik.....	86
4.1.4	Persamaan Regresi Data Panel.....	91
4.1.5	Uji Hipotesis	93
4.2	Pembahasan.....	98
4.2.1	Pengaruh Solvabilitas terhadap <i>Book Tax Differences</i>	98
4.2.2	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Book Tax Differences</i>	101
4.2.3	Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Book Tax Differences</i>	105
4.2.4	Pengaruh Biaya Operasional terhadap <i>Book Tax Differences</i>	108
BAB V PENUTUP.....		111
5.1	Kesimpulan	111
5.2	Implikasi.....	112
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	114
5.4	Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	115
DAFTAR PUSTAKA		117
LAMPIRAN.....		124

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Penerimaan Pajak pada 2020-2024.....	1
Gambar 1.2 Nilai Produk Domestik Bruto (PDB) Sektor Real Estate.....	5
Gambar 1.3 Penyumbangan Pajak Terbesar di Indonesia: 8 Sektor	6
Gambar 1.4 Perkembangan Indeks Harga Properti Residensial	7
Gambar 2.1 Kerangka Teori.....	57
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas menggunakan Histogram sebelum Outlier.....	87
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas menggunakan Histogram sesudah Outlier	87



Intelligentia - Dignitas

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Investasi Penanaman Modal Dalam Negeri Menurut Sektor Ekonomi (5 Sektor).....	7
Tabel 2.1 Review Penelitian Terdahulu.....	31
Tabel 3.1 Kriteria Sampel.....	59
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel.....	66
Tabel 4.1 Analisis Data Statistik Deskriptif.....	77
Tabel 4.2 Hasil Estimasi Common Effect Model.....	80
Tabel 4.3 Hasil Estimasi Fixed Effect Model.....	81
Tabel 4.4 Hasil Estimasi Random Effect Model.....	81
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow.....	83
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman.....	84
Tabel 4.7 Hasil Uji Legrange Multiplier.....	85
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	88
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas sebelum Outlier.....	89
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas sesudah Outlier.....	90
Tabel 4.11 Hasil Uji Autokorelasi sebelum Outlier.....	91
Tabel 4.12 Hasil Uji Autokorelasi sesudah Outlier.....	91
Tabel 4.13 Persamaan Regresi Data Panel.....	92
Tabel 4.14 Hasil Uji Statistik T.....	94
Tabel 4.15 Hasil Uji F.....	96
Tabel 4.16 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	97

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Nama Perusahaan Properti dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia	124
Lampiran 2: Tabulasi Data Variabel Penelitian	127
Lampiran 3: Output EVIEWS	129
Lampiran 4: Lembar Persetujuan Judul	135
Lampiran 5: Kartu Konsultasi Bimbingan Seminar Proposal	136
Lampiran 6: Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	138
Lampiran 7: Surat Persetujuan Seminar Proposal	139
Lampiran 8: Surat Persetujuan Sidang Skripsi	141
Lampiran 9: Hasil Turnitin Skripsi	142
Lampiran 10: Daftar Riwayat Hidup	143



Intelligentia - Dignitas