

ABSTRACT

This research aims to determine and to get empirical evidence about the effect of *firm level characteristics* (i.e size, liquidity, return on assets, earnings quality, leverage) and audit quality on the book-tax differences (BTD). Book-tax differences is a distinction between accounting income and taxable income with regulated in Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) Number 46 Revised 2010 about Accounting for Income Taxes.

The population in this research are manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2013-2015. The sampling method was purposive sampling technique. The number of samples were 18 companies. The method of data analysis using descriptive statistic analysis, classic assumptions testing and hypothesis testing.

These results indicate that firm level characteristics and audit quality have a significant effect simultaneously on the BTD. The partial test results showed that *liquidity* and *return on assets* have a positive effect on the BTD. Generally, firm level characteristics consists of the size, earnings quality, and leverage were not affected by the BTD. Meanwhile, audit quality was also no significant effect on the BTD. This finding can assist tax authorities in conducting tax audits through providing empirical evidence about firm level characteristics which tends to have positif BTD.

Keyword: *Firm level characteristics, liquidity, return on assets, book-tax differences (BTD).*

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membuktikan secara empiris pengaruh dari karakteristik perusahaan (ukuran perusahaan, likuiditas, *return on assets*, *earnings quality*, *leverage*) dan kualitas audit terhadap *book-tax differences* (BTD). *Book-tax differences* merupakan perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal yang diatur dalam Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.46 Revisi 2010 tentang Akuntansi Pajak Penghasilan.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015. Prosedur pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Jumlah sampel yang digunakan adalah 18 perusahaan. Metode analisis data menggunakan analisis statistik deskriptif, pengujian asumsi klasik dan pengujian hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa karakteristik perusahaan dan kualitas audit berpengaruh signifikan secara simultan terhadap BTD. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa likuiditas dan *return on assets* berpengaruh positif terhadap BTD. Secara umum, karakteristik perusahaan yang terdiri dari ukuran perusahaan, *earnings quality* dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap BTD. Sementara, kualitas audit juga tidak berpengaruh signifikan terhadap BTD. Temuan penelitian ini dapat menjadi panduan bagi otoritas pajak dalam melakukan pemeriksaan pajak dengan memberikan bukti empiris tentang karakteristik perusahaan yang cenderung memiliki nilai BTD yang positif.

Kata Kunci: Karakteristik perusahaan, likuiditas, *return on assets*, *book-tax differences* (BTD).