

**PENGARUH PERPUTARAN KAS, PERPUTARAN
PIUTANG, *TAX EXPENSE* DAN *EFFECTIVE TAX
RATE* TERHADAP PROFITABILITAS
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor
Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode
2020-2024)**



SKRIPSI

Diajukan Oleh:

Hylia Tanregudio

NPM. 2262201100P

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH BENGKULU
2025**

PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH PERPUTARAN KAS, PERPUTARAN
PIUTANG, *TAX EXPENSE* DAN *EFFECTIVE TAX
RATE* TERHADAP PROFITABILITAS**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor
Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode
2020-2024)**



SKRIPSI

Diajukan Oleh:

Hyllian Tanregudio

NPM. 2262201100P

Disetujui Oleh:

Pembimbing

Dr. Ahmad Junaidi, S.E., M.Si

NIDN. 02.010171.02

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Furqonti Ranidiah, S.E., M.M

NIDN. 02.080473.01

PENGESAHAN PENGUJI SKRIPSI

PENGARUH PERPUTARAN KAS, PERPUTARAN PIUTANG, *TAX EXPENSE* DAN *EFFECTIVE TAX RATE* TERHADAP PROFITABILITAS

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2024)

Dipertahankan di depan Dewan Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Hari : Jum'at

Tanggal : 08 Agustus 2025

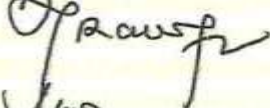
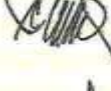

SKRIPSI

Oleh:

Hylia Tanregudio

NPM. 2262201100P

Dewan penguji:

- | | | |
|---------------------------------|---------|---|
| 1. Furqonti Ranidiah, S.E., M.M | Ketua | () |
| 2. Dr. Ahmad Junaidi, SE., M.Si | Anggota | () |
| 3. Nensi Yuniarti Zs, SE., M.Ak | Anggota | () |

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Furqonti Ranidiah, S.E., M.M
NIDN: 0208047301

LEMBAR PERNYATAAN



SERTIFIKASI

Saya Hylian Tanregudio menyatakan bahwa skripsi yang saya buat ini adalah hasil karya saya sendiri dan atas bimbingan dosen pembimbing. Karya ini belum pernah disampaikan untuk mendapat gelar sarjana pada program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis atau program studi lainnya. Karya ini milik saya, maka segala sesuatu yang berhubungan dengan Skripsi ini menjadi tanggung jawab saya.

Bengkulu, Agustus 2025



Hylian Tanregudio

NPM. 2262201100P

MOTTO

"Be The Good Because God Like Goodness"



PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, puji syukur kepada Allah SWT atas segala rahmatnya yang telah memberi nikmat sehat, kesempatan, waktu luang, kekuatan dan kesabaran dalam mengerjakan skripsi ini. Sholawat dan salam semoga tercurahkan kepada panutan sang tauldan Nabi Muhammad SAW. Seiring dengan waktu selesai nya pengerjaan skripsi ini, kami persembahkan untuk:

1. Allah SWT yang tiada henti dan tiada terhitung semua nikmat yang telah dicurahkan bahlan untuk disebutkan satu persatupun diri ini merasa tak akan mampu. Terima kasih ya allah untuk salah satu nikmat dari ribuan bahkan juataan nikmat yang diri ini dapatkan
2. Kedua orang tua tercinta atas doa, kasih sayang, dan dukungan yang tiada henti.
3. Istri tercinta dan tersayang **Rahma Oktarina**, yang selalu memberikan semangat dan cinta dalam setiap langkah.
4. Anak tersayang yang selalu saya banggakan, **Rey Barra Nantara**, sumber kebanggaan dan motivasi terbesar dalam hidup penulis

KATA PENGANTAR

Syukur alhamdulillah, merupakan satu kata yang sangat pantas penulis ucapkan kepada Allah SWT, yang karena bimbingan-Nyalah maka penulis bisa menyelesaikan sebuah skripsi berjudul **“Pengaruh Perputaran Kas, Perputaran Piutang, *Tax Expense* dan *Effective Tax Rate* terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode 2020–2024)”**.

Penulisan skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana S1 Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Bengkulu. Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak akan bisa terselesaikan dengan baik tanpa adanya bantuan dari beberapa pihak. Pada kesempatan ini, perkenankan penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada seluruh pihak yang telah membantu, guna mendukung kelancaran penyusunan skripsi ini. Penulis dengan rasa hormat yang mendalam mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Susiyanto, M.Si, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Bengkulu.
2. Ibu Furqonti Ranidiah, S.E., MM, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu.
3. Ibu Nensi Yuniarti ZS, SE.,M.AK, selaku Ketua program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu.
4. Bapak Dr. Ahmad Junaidi, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing, atas bimbingan, arahan, dan ilmu yang sangat berarti selama proses penulisan skripsi ini.

5. Seluruh Dosen dan Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu.
6. Semua teman dan mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Bengkulu terkhusus Program Reguler 2 Prodi Akuntansi yang telah membantu dalam menyelesaikan Proposal ini.

Bengkulu, Agustus 2025



Hylia Tanregudio

ABSTRAK

Pengaruh Perputaran Kas, Perputaran Piutang, *Tax Expense* dan *Effective Tax Rate* Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2024)

Oleh:

**Hylia Tanregudio¹
Ahmad Junaidi²**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense* dan *effective tax rate* terhadap profitabilitas. Penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2020-2024. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan pengujian analisis statistik, uji asumsi klasik dengan bantuan IBM SPSS *Statistic* versi 22. Jumlah sampel perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI 23 perusahaan. Sehingga total perusahaan sebanyak 23 perusahaan dikali 5 tahun maka didapat sebanyak 115 observasi.

Hasil dari penelitian ini menyatakan bahwa: perputaran kas tidak berpengaruh terhadap profitabilitas dengan nilai sig 0.703. Perputaran piutang tidak berpengaruh terhadap profitabilitas dengan nilai sig 0.889. *Tax expense* berpengaruh terhadap profitabilitas dengan nilai sig 0.000. *Effective tax rate* berpengaruh terhadap profitabilitas dengan nilai sig 0.000. Perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense* dan *effective tax rate* berpengaruh secara simultan terhadap profitabilitas dengan nilai signifikansi sebesar $0.00 < 0.05$. Serta dengan nilai *Adjusted R Square* sebesar 97.6%.

Kata Kunci: perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense*, *effective tax rate* dan profitabilitas.

ABSTRACT

THE EFFECT OF CASH TURNOVER, ACCOUNTS RECEIVABLE TURNOVER, TAX EXPENSE, AND EFFECTIVE TAX RATE ON PROFITABILITY (AN EMPIRICAL STUDY OF MANUFACTURING COMPANIES IN THE FOOD AND BEVERAGE SUB-SECTOR LISTED ON THE IDX FOR THE 2020-2024 PERIOD)

By
Hyllian Tanregudio¹
Ahmad Junaidi²

This study aims to find out the effect of cash turnover, accounts receivable turnover, tax expense and the effective tax rate on profitability of food and beverage manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2020-2024 period. This study used a purposive sampling method and statistical analysis, including classical assumption tests, by using IBM SPSS Statistics version 22. The sample size for the food and beverage manufacturing companies listed on the IDX was 23. This resulted in a total of 23 companies multiplied by 5 years, resulting in 115 observations.

The results of this study indicate that cash turnover has no effect on profitability with a significant value of 0.703. Accounts receivable turnover has no effect on profitability with a significant value of 0.889. Tax expense has an effect on profitability with a significant value of 0.000. The effective tax rate has an effect on profitability with a significant value of 0.000. Cash turnover, accounts receivable turnover, tax expense, and the effective tax rate simultaneously have effects on profitability of food and beverage manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2020-2024 period with a significance value of $0.00 < 0.05$. And with an Adjusted R Square value of 97.6%.

Keywords: *accounts receivable turnover, cash turnover, effective tax rate, profitability, tax expense*

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN SAMPUL | i |
| PERSETUJUAN SKRIPSI | ii |
| PENGESAHAN PENGUJI SKRIPSI..... | iii |
| LEMBAR PERNYATAAN..... | iv |
| MOTTO..... | v |
| PERSEMBAHAN | vi |
| KATA PENGANTAR | vii |
| ABSTRAK..... | ix |
| ABSTRACT..... | x |
| DAFTAR ISI..... | xi |
| DAFTAR TABEL..... | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xv |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2 Identifikasi Masalah | 6 |
| 1.3 Batasan Masalah..... | 6 |
| 1.4 Rumusan Masalah | 7 |
| 1.5 Tujuan Penelitian..... | 7 |
| 1.6 Manfaat Penelitian..... | 8 |
| | |
| BAB II STUDI PUSTAKA | 9 |
| 2.1 Deskripsi Konseptual..... | 9 |
| 2.1.1 <i>Trade Off Theory</i> | 9 |
| 2.1.2 <i>Agency Theory</i> | 10 |
| 2.1.3 Profitabilitas..... | 12 |
| 2.1.4 Perputaran Kas..... | 13 |
| 2.1.5 Perputaran Piutang | 15 |
| 2.1.6 <i>Tax Expense</i> | 16 |
| 2.1.7 <i>Effective Tax Rate</i> | 17 |
| 2.2 Hasil Penelitian yang Relevan..... | 19 |
| 2.3 Kerangka Konseptual | 20 |
| 2.4 Definisi Operasional | 21 |
| 2.5 Hipotesis Penelitian | 22 |
| 2.5.1 Pengaruh Perputaran Kas terhadap Profitabilitas | 22 |
| 2.5.2 Pengaruh Perputaran Piutang terhadap Profitabilitas | 24 |
| 2.5.3 Pengaruh <i>Tax Expense</i> terhadap Profitabilitas | 25 |
| 2.5.4 Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> terhadap Profitabilitas | 26 |

| | | |
|-----------------------|---|-----------|
| 2.5.5 | Pengaruh Perputaran Kas, Perputaran Piutang, <i>Tax Expense</i> dan <i>Effective Tax Rate</i> Secara Simultan Terhadap Profitabilitas | 28 |
| BAB III | METODOLOGI PENELITIAN..... | 29 |
| 3.1 | Tempat dan Waktu Penelitian | 29 |
| 3.2 | Metode Penelitian | 29 |
| 3.3 | Populasi dan Sampel | 29 |
| 3.3.1 | Populasi | 29 |
| 3.3.2 | Sampel..... | 30 |
| 3.4 | Teknik Pengumpulan Data | 31 |
| 3.5 | Teknik Analisis Data | 31 |
| 3.5.1 | Uji Kualitas Data | 31 |
| 3.5.2 | Uji Asumsi Klasik | 32 |
| 3.5.3 | Analisis Regresi Linear Berganda..... | 34 |
| 3.5.4 | Uji Hipotesis dan Analisis Data | 35 |
| BAB IV | HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 37 |
| 4.1 | Populasi dan Sampel..... | 37 |
| 4.2. | Statistik Deskriptif Variabel Penelitian | 38 |
| 4.3 | Hasil Pengujian Asumsi Klasik..... | 40 |
| 4.3.1 | Uji Normalitas | 40 |
| 4.3.2 | Uji Autokorelasi | 43 |
| 4.3.3 | Uji Multikolinearitas..... | 44 |
| 4.3.4 | Uji Heterokedastisitas | 45 |
| 4.4 | Analisis Regresi Linier Berganda..... | 47 |
| 4.5 | Pengujian Hipotesis | 49 |
| 4.5.1 | Uji Kelayakan Model (F) | 50 |
| 4.5.2 | Uji Koefisien Determinasi (R ²) | 51 |
| 4.5.3 | Uji Parsial (Uji t)..... | 52 |
| 4.6 | Pembahasan Hipotesis | 54 |
| BAB V | PENUTUP..... | 63 |
| 5.1. | Kesimpulan | 63 |
| 5.2. | Saran | 64 |
| DAFTAR PUSTAKA | | 66 |

DAFTAR TABEL

| | | |
|-------------|--|----|
| Tabel 2. 1 | Hasil Penelitian yang Relevan..... | 19 |
| Tabel 2. 2 | Definisi Operasional..... | 21 |
| Tabel 3. 1 | Kriteria Autokorelasi Durbin-Watson..... | 33 |
| Tabel 4. 1 | Tabel Penentuan Kriteria Sampel..... | 37 |
| Tabel 4. 2 | Statistik Deskriptif..... | 38 |
| Tabel 4. 3 | Hasil Pengujian Normalitas..... | 42 |
| Tabel 4. 4 | Penilaian DW (Durbin-Watson)..... | 43 |
| Tabel 4. 5 | Hasil Uji Autokorelasi..... | 43 |
| Tabel 4. 6 | Hasil Uji Multikolinearitas..... | 44 |
| Tabel 4. 7 | Hasil Uji Heteroskedatisitas..... | 46 |
| Tabel 4. 8 | Hasil Uji Linear Berganda..... | 48 |
| Tabel 4. 9 | Hasil Uji F..... | 50 |
| Tabel 4. 10 | Hasil Uji Koefisien Determinasi..... | 50 |
| Tabel 4. 11 | Hasil Uji Parsial (Uji t)..... | 52 |

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|-------------|---------------------------|----|
| Gambar 2. 1 | Kerangka Konseptual | 20 |
|-------------|---------------------------|----|

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|-----|
| Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman..... | 70 |
| Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman..... | 72 |
| Lampiran 3 Perhitungan Rata-rata Kas | 73 |
| Lampiran 4 Perhitungan Rata-rata Piutang | 77 |
| Lampiran 5 Data Item Variabel Perputaran Kas (X1)..... | 85 |
| Lampiran 6 Data Perhitungan Variabel Perputaran Piutang (X2)..... | 88 |
| Lampiran 7 Data Perhitungan Variabel <i>Tax Expense</i> (X3)..... | 91 |
| Lampiran 8 Data Perhitungan Variabel <i>Effective Tax Rate</i> (X4)..... | 94 |
| Lampiran 9 Data Perhitungan Variabel Profitabilitas (Y)..... | 97 |
| Lampiran 10 Hasil Olah Data..... | 100 |

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pada era globalisasi ekonomi serta perdagangan bebas seperti saat ini, kemajuan teknologi telah berdampak besar terhadap cara perusahaan dalam menjalankan kegiatan sistem operasionalnya agar semakin efisien serta efektif. Perusahaan dituntut agar selalu selangkah lebih maju dari para pesaingnya agar mampu mencapai dan mendapatkan tujuan perusahaan. Termasuk industri makanan dan minuman yang menjadi salah satu sektor prioritas dalam pelaksanaan program industri yang diharapkan dapat mendongkrak kinerja sektor unggulan. Tujuan utama dari perusahaan dalam mendirikan bisnisnya adalah menghasilkan laba sebesar-besarnya demi mempertahankan kelangsungan hidup perusahaannya sekaligus memperbesar cakupan skala usahanya untuk mencari keuntungan. Kelangsungan hidup perusahaan dipengaruhi berbagai hal salah satunya yaitu profitabilitas yang mencerminkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari operasionalnya. Profitabilitas yang tinggi menunjukkan efisiensi manajemen dalam mengelola sumber daya serta daya saing perusahaan di pasar, sehingga menjadi faktor penting dalam menarik investor, memperoleh pembiayaan dan menjaga pertumbuhan jangka panjang

Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk menilai suatu kemampuan perusahaan dalam memperoleh keuntungan atau laba dalam suatu periode tertentu. Profitabilitas sering dijadikan sebagai salah satu dasar penilaian kondisi perusahaan. Baik kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba

maupun gambaran tentang tingkat efektivitas manajemen perusahaan dalam melaksanakan kegiatan operasinya (Rahman et al., 2021).

Fenomena yang terjadi pada perusahaan Nestle Indonesia tahun 2020 mencatatkan penurunan penjualan sebesar 5% di tengah pandemi. Namun, mereka berhasil memperbaiki perputaran kas pada tahun 2021 dengan mengalihkan sebagian besar penjualannya ke saluran online dan memperkenalkan produk baru yang lebih sesuai dengan kebiasaan konsumen selama pandemi. Perusahaan Indofood Sukses Makmur tahun 2021 juga mengalami penurunan pendapatan 7% pada 2021 akibat turunnya permintaan produk tertentu. Kemudian perusahaan Sido Muncul tahun 2020-2021, yang memproduksi jamu dan obat tradisional mengalami peningkatan *tax expense* yang signifikan pada 2021 setelah pemerintah mencabut beberapa insentif pajak yang berlaku pada 2020. Selama periode 2020 hingga 2024, dunia bisnis menghadapi kondisi yang sangat dinamis, terutama dipengaruhi oleh pandemi COVID-19 yang membawa dampak luar biasa terhadap perekonomian global. Banyak perusahaan baik skala besar maupun kecil, menghadapi tantangan serius dalam mempertahankan kelangsungan usaha mereka. Krisis kesehatan ini menyebabkan penurunan tajam dalam daya beli masyarakat, gangguan pasokan barang dan terganggunya aktivitas operasional. Dalam kondisi yang tidak menentu ini, profitabilitas perusahaan menjadi salah satu ukuran utama kinerja yang sangat dipengaruhi oleh efisiensi operasional dan pengelolaan sumber daya. Hasil penelitian yang dilakukan oleh (Putri et al., 2024) tidak terdapat pengaruh perputaran kas terhadap profitabilitas. Sementara pada

penelitian (Susila, 2020), berdasarkan hasil penelitian, tingkat perputaran kas berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas.

Menurut *trade off theory*, perusahaan dengan tingkat profitabilitas tinggi cenderung lebih mampu menggunakan utang, karena perusahaan memiliki arus kas yang kuat untuk memenuhi kewajiban pembayaran bunga dan pokok utang dan risiko kebangkrutan lebih rendah, sehingga biaya kebangkrutan menjadi tidak terlalu signifikan. Oleh karena itu, penting untuk menganalisis faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas, terutama yang terkait dengan perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense* dan *effective tax rate*. Keempat variabel ini dipilih karena secara teoritis dan empiris berhubungan dengan efisiensi operasional dan beban fiskal perusahaan, dua komponen utama yang mempengaruhi laba. Oleh karena itu, variabel-variabel ini dianggap relevan untuk memprediksi profitabilitas perusahaan.

Menurut (Kasmir, 2016) perputaran kas adalah rasio yang digunakan untuk mengukur dana kas berputar dalam suatu periode tertentu. Rasio ini menunjukkan seberapa efektif perusahaan menggunakan kas yang dimilikinya untuk menghasilkan penjualan. Perputaran kas mencerminkan seberapa efisien perusahaan dalam penggunaan kas untuk operasi perusahaan. Kas yang dikelola dengan baik akan mendukung kegiatan operasional, investasi dan pembayaran kewajiban yang pada akhirnya berdampak pada profitabilitas.

Menurut (Kasmir, 2016) perputaran piutang adalah rasio yang digunakan untuk mengukur seberapa cepat piutang perusahaan dapat ditagih kembali dalam satu periode tertentu. Rasio ini menggambarkan efektivitas perusahaan dalam

mengelola dan menagih piutang dari pelanggan. Semakin cepat piutang ditagih, semakin cepat kas masuk dan dapat diputar kembali dalam operasi, sehingga mempercepat siklus laba.

Menurut (Hery, 2016) menyatakan bahwa beban pajak adalah kewajiban perusahaan atas laba yang diperoleh dalam suatu periode, yang harus dibayarkan kepada negara sesuai dengan ketentuan perpajakan yang berlaku. Beban pajak akan dicatat dalam laporan laba rugi sebagai pengurang dari laba sebelum pajak. *Tax expense* menggambarkan beban pajak yang ditanggung perusahaan. Beban pajak yang tinggi dapat mengurangi laba bersih, sementara manajemen pajak yang efisien bisa meningkatkan profitabilitas. Selain itu, besarnya pajak juga dapat mencerminkan tingkat laba komersial perusahaan.

Menurut (Martani, 2012) ETR menggambarkan seberapa besar proporsi laba yang harus dibayarkan perusahaan sebagai pajak, dan menjadi indikator efisiensi pajak atau tingkat beban pajak riil yang ditanggung perusahaan. ETR mengukur seberapa besar proporsi laba yang dikorbankan untuk pajak. Rasio ini mencerminkan strategi efisiensi pajak dan juga beban pajak riil yang dialami perusahaan. ETR yang rendah bisa jadi menunjukkan manajemen pajak yang agresif untuk meningkatkan laba bersih.

Pada penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang merupakan salah satu sektor usaha yang terus mengalami pertumbuhan. Seiring meningkatnya pertumbuhan jumlah penduduk, volume kebutuhan terhadap makanan dan minuman pun terus meningkat. Banyak perusahaan makanan dan minuman yang ekspansi, seperti memperluas pabrik dan

mencari pangsa pasar yang baru. Kecenderungan masyarakat untuk menikmati makanan *ready to eat* menyebabkan banyak bermunculan perusahaan-perusahaan baru dibidang makanan dan minuman ini. Serta produk ini menjadi kebutuhan seluruh masyarakat. Perusahaan makanan dan minuman ini dinilai paling kuat, saham-saham makanan juga masih menarik dan cenderung likuid jika dibandingkan sektor lainnya (Fauci, 2019).

Hasil penelitian yang dilakukan oleh (Lusgiannivia et al., 2023) terdapat pengaruh perputaran piutang terhadap profitabilitas. Sementara pada penelitian (Setiawan & Putri, 2023) berdasarkan hasil penelitian, tingkat perputaran piutang tidak berpengaruh dan signifikan terhadap profitabilitas.

Hasil penelitian yang dilakukan oleh (Rocky, 2019) terdapat beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap profitabilitas perusahaan, karna besarnya pajak tangguhan berasal dari perbedaan temporer yang relatif kecil jika dibandingkan dengan profitabilitas perusahaan, oleh karena itu beban pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas perusahaan. Hasil penelitian yang dilakukan oleh (Sanjay, 1997) menunjukkan bahwa faktor khusus perusahaan lain yang memiliki hubungan antara ETR dan profitabilitas.

Berdasarkan uraian yang telah dipaparkan diatas, karena banyak ketidakpastian hasil penelitian terdahulu mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas, perbedaan hasil penelitian dan fenomena yang ada dan adanya penambahan variabel *tax expense* dan *effective tax rate* yang belum pernah di teliti sebelumnya. Maka dilakukan penelitian lebih lanjut untuk menambah referensi dengan menganalisis tentang **“Pengaruh Perputaran Kas,**

Perputaran Piutang, *Tax Expense* dan *Effective Tax Rate* Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2024)”.

1.2 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah di atas, maka identifikasi masalah dalam penelitian ini adalah adanya krisis yang menyebabkan penurunan tajam dalam daya beli masyarakat, gangguan pasokan barang dan terganggunya aktivitas operasional. Dalam kondisi yang tidak menentu ini, profitabilitas perusahaan menjadi salah satu ukuran utama kinerja yang sangat dipengaruhi oleh efisiensi operasional dan pengelolaan sumber daya kemudian adanya hasil penelitian sebelumnya yang tidak konsisten, sehingga perlu dilakukan penelitian lebih lanjut mengenai perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense* dan *effective tax rate* terhadap profitabilitas.

1.3 Batasan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas agar tidak menyimpang dari pokok pembahasan maka peneliti membatasi permasalahan ini sebagai berikut:

1. Ruang lingkup penelitian hanya pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman dalam kurun waktu tahun 2020-2024.
2. Penelitian ini hanya menetapkan empat variabel yang akan diteliti sebagai variabel bebas penelitian yaitu variabel perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense* dan *effective tax rate*.

1.4 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian pada latar belakang masalah, maka rumusan permasalahan yang akan dijadikan pokok bahasan dalam penelitian ini, yaitu:

1. Apakah perputaran kas berpengaruh terhadap profitabilitas?
2. Apakah perputaran piutang berpengaruh terhadap profitabilitas?
3. Apakah *tax expense* berpengaruh terhadap profitabilitas?
4. Apakah *effective tax rate* berpengaruh terhadap profitabilitas?
5. Apakah perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense* dan *effective tax rate* berpengaruh secara simultan terhadap profitabilitas?

1.5 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan yang ingin didapatkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh perputaran kas berpengaruh terhadap profitabilitas.
2. Untuk mengetahui pengaruh perputaran piutang berpengaruh terhadap profitabilitas.
3. Untuk mengetahui pengaruh *tax expense* berpengaruh terhadap profitabilitas.
4. Untuk mengetahui pengaruh *effective tax rate* berpengaruh terhadap profitabilitas.
5. Untuk mengetahui pengaruh perputaran kas, perputaran piutang, *tax expense* dan *effective tax rate* secara simultan terhadap profitabilitas.

1.6 Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Perusahaan, temuan penelitian ini diharapkan dapat dipertimbangkan oleh perusahaan ketika membuat keputusan di masa depan dan mengenai masalah yang diangkat oleh penelitian ini.
2. Bagi akademik, hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai referensi bagi penelitian selanjutnya pada permasalahan yang lama.
3. Bagi peneliti, untuk memperluas wawasan peneliti dibidang akuntansi terutama mengenai profitabilitas.