

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS, DAN

KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *EFFECTIVE TAX*

RATE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG

TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

PERIODE 2016– 2018

Oleh:

Nama : Bella Marsella

Nim : 33160029

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

Februari 2021



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016 – 2018

Diajukan Oleh

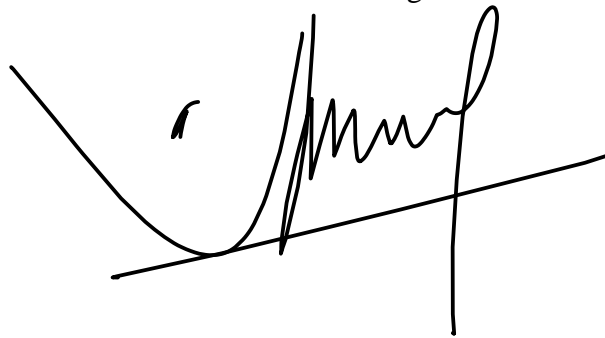
Nama : Bella Marsella

Nim : 33160029

Jakarta, 13 April 2021

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021

© Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Bella Marsella / 33160029 / 2020 / Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Profitabilitas, dan Kepemilikan Institusional terhadap *Effective Tax Rate* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018 / Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Pajak dalam perusahaan mendapatkan perhatian yang cukup signifikan, dikarenakan bagi perusahaan, pajak adalah beban yang akan mengurangi jumlah laba bersih yang akan diterima perusahaan sehingga sebisa mungkin perusahaan membayar pajak serendah mungkin. Sedangkan pemerintah menganggap pajak adalah penerimaan negara yang cukup penting sehingga pemerintah akan menarik pajak setinggi-tingginya. Perbedaan kepentingan antara pemerintah dan perusahaan inilah yang mendorong perusahaan untuk mampu mengelola perpajakannya dalam memperkecil beban pajak agar mendapatkan pembayaran pajak yang lebih efisien. Maka dari itu, penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, dan kepemilikan institusional terhadap *effective tax rate*.

Penelitian ini didasari oleh 3 (tiga) teori, yaitu teori keagenan yang mengasumsikan bahwa semua individu bertindak atas kepentingan mereka di dalam penelitian ini diasumsikan *agent* sebagai manajer dan *principal* sebagai pemilik, teori biaya politik yang memaparkan hubungan antara perusahaan dengan pemerintah yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan akan mempengaruhi jumlah pajak yang harus dibayarkan, dan teori kepatuhan mendefinisikan usaha wajib pajak memenuhi semua kewajiban perpajakan dalam perilaku mematuhi peraturan hukum.

Sampel penelitian yang digunakan berupa perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2016-2018 berjumlah 64 perusahaan sehingga memperoleh 192 sampel. Variabel independen yang digunakan oleh peneliti adalah ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas dan kepemilikan institusional. Variabel dependen yang digunakan oleh peneliti adalah *effective tax rate*. Teknik pengambilan sampel yang digunakan berupa teknik *non-probability sampling* dengan menggunakan metode *purposive sampling*, yaitu teknik ketika peneliti memilih sampel untuk memenuhi suatu kriteria tertentu. Teknik analisis data yang dilakukan pertama adalah uji *pooling*, kemudian dilanjutkan dengan uji asumsi klasik, uji F, uji t, dan uji koefisien determinasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan program *software IBM SPSS Statistics 23*.

Berdasarkan hasil pada penelitian yang telah dilakukan menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memiliki koefisien beta negatif (-0,010) dengan sig sebesar 0,163, *leverage* memiliki koefisien beta negatif (-0,036) dengan sig sebesar 0,336, profitabilitas koefisien beta positif (0,291) dengan sig sebesar 0,005, dan kepemilikan institusional memiliki koefisien beta positif (0,137) dengan sig sebesar 0,014.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan *leverage* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *effective tax rate*, serta kepemilikan institusional berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *effective tax rate*.

Kata Kunci : *Effective Tax Rate*, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional.

ABSTRACT

Bella Marsella / 33160029 / 2020 / *The Effect Of Size, Leverage, Profitability and Institutional Ownership on Effective Tax Rate in Manufacturing Companies that Lited in Indonesia Stock Exchange Period 2016-2018* / Advisor: Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Taxes in the company get significant attention, because for the company, tax is a burden that will reduce the amount of net profit that the company will receive so that the company pays the lowest possible tax. Meanwhile, the government considers taxes to be quite important state revenues so that the government will collect the maximum tax. The difference in interests between the government and companies is what encourages companies to be able to manage their taxation in reducing the tax burden in order to get more efficient tax payments. Therefore, this study aims to examine the effect of size, leverage, profitability, and institutional ownership on the effective tax rate.

This research is based on 3 (three) theories, namely the agency theory which assumes that all individuals act on their behalf. In this study the agent is assumed to be the manager and the principal is the owner, the political cost theory which describes the relationship between the company and the government which states that the size of the company will affect the amount of tax to be paid, and compliance theory defines the taxpayer's business to fulfill all tax obligations in the behavior of complying with the law.

The research sample used is in the form of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2016-2018 period totaling 64 companies so as to obtain 192 samples. The independent variables used by researchers are size, leverage, profitability and institutional ownership. The dependent variable used by researchers is the effective tax rate. The sampling technique used is a non-probability sampling technique using purposive sampling method, which is a technique when researchers select samples to meet certain criteria. The data analysis technique used first is the pooling test, then followed by the classical assumption test, F test, t test, and the coefficient of determination test. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis using the IBM SPSS Statistics 23 software program.

Based on the results of research that has been done, it shows that size has a negative beta coefficient (-0,010) with a sig of 0,163 , leverage has a negative beta coefficient (-0,036) with a sig of 0,336 , profitability beta coefficient is positive (0,291) with a sig of 0,005, and institutional ownership has a positive beta coefficient (0,137) with a sig of 0,014.

The conclusion of this study shows that size has a negative and insignificant effect on the effective tax rate, leverage has a negative and insignificant effect on the effective tax rate, profitability has a positive and significant effect on the effective tax rate, and institutional ownership has a positive and insignificant effect on the effective tax rate.

Keywords: *Effective Tax Rate, Size, Leverage, Profitability, Institutional Ownership.*



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat rahmat serta kasih-Nya lah sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Size, Leverage, Profitabilitas, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Effective Tax Rate* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2018.”

Penelitian skripsi ini merupakan salah satu syarat kelulusan bagi mahasiswa program S1 di Kwik Kian Gie *School of Business*.

Peneliti juga menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, petunjuk dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini, antara lain:

1. Mama, Almarhum Papa dan Keluarga yang selalu mendukung dan mendoakan peneliti sejak awal perkuliahan hingga skripsi ini selesai.
2. Bapak Sugi Suhartono, S.E., M.Ak., selaku dosen pembimbing dalam proses penyusunan skripsi. Terima kasih karena telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing dan mengarahkan peneliti selama proses penyusunan skripsi ini hingga terselesaikan dengan baik.
3. Seluruh dosen Kwik Kian Gie *School of Business* yang telah membimbing dan memberikan ilmu pengetahuan yang berharga kepada peneliti dalam masa studi menyelesaikan pendidikan Strata Satu (S1) program studi akuntansi.
4. Perpustakaan Kwik Kian Gie *School of Business* yang telah memberikan informasi-informasi kepada peneliti selama penyusunan skripsi.





5. Yohan Bunadi, S.H. selaku pasangan peneliti selalu ada dalam suka maupun duka dan memberikan support dan perhatian kepada peneliti selama menempuh masa studi pendidikan Strata Satu (S1) program studi akuntansi.
6. Zaki, Grup S.ak dan Teman- teman angkatan 2016 yang bersama berjuang dalam penelitian skripsi dan saling memberi arahan serta *support* satu sama lain sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi tepat waktu.
7. Pihak-pihak lainnya yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu disini, yang telah membantu dan memberikan dukungan serta semangat kepada peneliti .

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan memberikan berkat-Nya yang melimpah kepada mereka. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Akhir kata peneliti meminta maaf apabila terdapat kesalahan dalam penyusunan skripsi ini dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembacanya.

Jakarta, 13 April 2021

Peneliti

Bella Marsella

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	I
HALAMAN PENGESAHAN	II
ABSTRAK	III
ABSTRACT	IV
KATA PENGANTAR	V
DAFTAR ISI	VII
DAFTAR TABEL	X
DAFTAR GAMBAR	XI
DAFTAR LAMPIRAN	XII
BAB I PENDAHULUAN	1
A. LATAR BELAKANG MASALAH	1
B. IDENTIFIKASI MASALAH	8
C. BATASAN MASALAH	9
D. BATASAN PENELITIAN	9
E. PERUMUSAN MASALAH PENELITIAN	10
F. TUJUAN PENELITIAN	10
G. MANFAAT PENELITIAN	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	12
A. LANDASAN TEORI	12
1. Teori Yang Berkaitan (Grand Theory)	12
A. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12





B.	Teori Biaya Politik (Political Cost Theory).....	14
2	C Pajak	18
A.	Pengertian Pajak	18
B.	Fungsi Pajak	19
C.	Jenis Jenis Pajak	20
D.	Sistem Perpajakan Indonesia	21
E.	Hambatan Pemungutan Pajak.....	22
3	<i>Effective Tax Rate</i>	23
4	Ukuran Perusahaan (SIZE).....	24
5.	Leverage (LEV).....	26
6.	Profitabilitas (ROA)	27
7.	Kepemilikan Institusional (KPI)	29
B.	PENELITIAN TERDAHULU.....	30
C.	KERANGKA PEMIKIRAN	34
1.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	34
2.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	35
3.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	36
4.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	37
D.	HIPOTESIS PENELITIAN	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		39
A.	OBJEK PENELITIAN	39
B.	DESAIN PENELITIAN	39
C.	VARIABEL PENELITIAN	41
1	Variabel Dependen (Y).....	42
2	Variabel Independen (X)	42

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI RKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



D.	METODE PENGUMPULAN DATA	45
E.	TEKNIK PENGAMBILAN SAMPEL	45
F.	TEKNIK ANALISIS DATA	46
1	Analisis Statistik Deskriptif	46
2	Uji Kesamaan Koefisien	46
3	Uji Asumsi Klasik	47
4	Analisis Regresi Linear Berganda	51
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		55
A.	GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	55
B.	ANALISIS DESKRIPTIF	56
C.	HASIL PENELITIAN.....	58
1	Uji Kesamaan Koefisien	58
2	Uji Asumsi Klasik	59
3	Analisis Regresi Berganda.....	61
D.	PEMBAHASAN	64
1	<i>Pengaruh Ukuran Perusahaan (SIZE) Terhadap Effective Tax Rate</i>	<i>65</i>
2	<i>Pengaruh Leverage (LEV) Terhadap Effective Tax Rate</i>	<i>65</i>
3	<i>Pengaruh Profitabilitas (ROA) Terhadap Effective Tax Rate</i>	<i>66</i>
4	<i>Pengaruh Kepemilikan Institusional (KPI) Terhadap Effective Tax Rate</i>	<i>67</i>
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		68
A.	KESIMPULAN	68
B.	SARAN.....	69
DAFTAR PUSTAKA.....		71

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)
 Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	44
Tabel 4.2 Proses Pengambilan Sampel.....	46
Tabel 4.2 Hasil Uji Kesamaan Koefisien	58
Tabel 4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	60
Tabel 4.4 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	61

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	38
Gambar 2.1 Hubungan Variabel.....	38

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	74
Lampiran 2 Data Penelitian	77
Lampiran 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	83
Lampiran 4 Hasil Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>).....	84
Lampiran 5 Hasil Uji Asumsi Klasik	85
Lampiran 6 Hasil Uji Regresi Berganda	86



- Hai Cipta dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.