

**PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP EFFECTIVE
TAX RATE PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2011 – 2014**

Oleh :

Nama : Natalia Susanto

NIM : 31120078

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat

Untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan



INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

April 2016

(C) 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011 – 2014

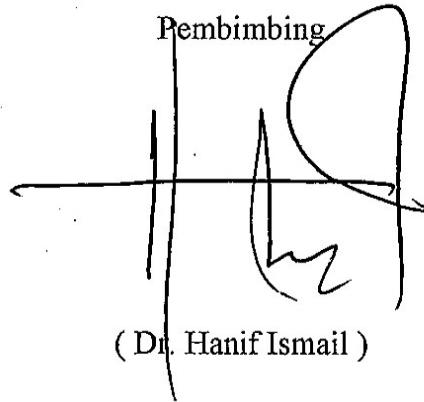
Diajukan Oleh

Nama : Natalia Susanto

NIM : 31120078

Jakarta, 12 April 2016

Disetujui oleh :

Pembimbing

(Dr. Hanif Ismail)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

April 2016

- 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

Natalia Susanto / 31120078 / 2016 / Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap *Effective Tax Rate* Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014 /
Pembimbing : Dr. Hanif Ismail.

Effective Tax Rate adalah tarif pajak aktual yang harus dibayarkan oleh perusahaan dibandingkan laba yang dihasilkan oleh perusahaan. Dari *Effective Tax Rate* kita dapat melihat bagaimana hasil dari dififikukannya manajemen pajak yang telah dilakukan oleh perusahaan tersebut. Manajemen pajak yang baik akan terlihat dari bagaimana corporate governance yang berjalan pada perusahaan tersebut. Jika *Effective Tax Rate* diatas dari tarif yang ditetapkan dari pemerintah maka ada kemungkinan bahwa perusahaan menyalahi aturan yang telah ditentukan oleh hukum ataupun tidak memanfaatkan fasilitas yang disediakan oleh aturan pajak.

Manajemen pajak adalah sarana untuk memenuhi kewajiban perpajakan dengan benar tetapi jumlah pajak yang dibayar dapat ditekan serendah mungkin untuk memperoleh laba dan likuiditas yang diharapkan. Manajemen pajak diharapkan dapat memberikan manfaat bagi seluruh pihak yang terlibat dalam berjalannya perusahaan. Manajemen pajak dapat berjalan tidak lepas dari pengaruh dari tata kelola perusahaan yang bersangkutan. *Corporate governance* dijalankan dengan melibatkan berbagai pihak seperti pemegang saham, pihak manajemen perusahaan baik dewan direksi maupun dewan komisaris, komite audit, internal audit dan sebagainya. Pihak-pihak tata kelola perusahaan ini yang akan terlibat menentukan keputusan dari manajemen pajak yang akan mempengaruhi ETR.

Penelitian dilakukan terhadap 21 laporan keuangan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2014. Data-data dikumpulkan melalui metode pengamatan. Sedangkan metode pengambilan sample adalah metode *judgment sampling*. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda.

Dari penelitian ini variabel dependennya adalah manajemen pajak yang diwakili *effective tax rate*. Variabel independen dalam penelitian ini adalah *corporate governance* yang diwakili oleh kepemilikan saham institusional, kepemilikan saham manajerial, proporsi dewan komisaris independen, dan jumlah anggota komite audit. Variabel kontrol yang dipakai adalah pertumbuhan perusahaan. Dalam penelitian yang dilakukan menyatakan bahwa variabel independen dan kontrol menjelaskan variabel kontrol sebesar 18%. Lalu variabel independen dan kontrol yang ada di penelitian ini secara simultan berpengaruh terhadap variabel dependen.

Berdasarkan hasil penelitian, kepemilikan institusional berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Kepemilikan manajerial berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Proporsi dewan komisaris independen berpengaruh negatif dan signifikan pada *effective tax rate*. Jumlah komite audit berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap *effective tax rate*.

Kata kunci : *effective tax rate*, *corporate governance*, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komite audit, proporsi dewan komisaris independen



ABSTRACT

Natalia Susanto / 31120078 / 2016 / The Effect of Corporate Governance Against Tax Management in The Banking Companies That Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2011-2014 / Advisor : Dr. Hanif Ismail.

Effective Tax Rate is the actual tax rate to be paid by the company that compared to the profit by the company. Through Effective Tax Rate, we can see how the results of tax management that has been done by the company. Good tax management will be seen from how corporate governance that runs on the company. If the Effective Tax Rate above of the statutory rate, then it is likely that the company violated the rules set forth by the law or do not take advantage of the facilities provided by the tax rules.

Tax management is a tool to fulfill the tax obligations correctly, but the amount of tax paid can be as low as possible to obtain the expected profit and liquidity. Tax management is expected to provide benefits for all parties involved in the passage of the company. Tax management can be run due to the impact of corporate governance is concerned. Corporate governance is run by involving various stakeholders such as shareholders, the management of either company's board of directors or board of commissioners, audit committees, internal audit, and so on. The parties of corporate governance that will be involved in the decision making process of tax management that will effect to ETR.

Research carried out on 21 financial statements of banking companies listed in Indonesia Stock Exchange 2011-2014 period. The data collected through the observation method. While the method of sampling was judgment sampling method. The method used in this research is multiple regression method.

From this study, the dependent variable is represented by effective tax management tax rate. The independent variables in this study is represented by the corporate governance institutional ownership, managerial ownership, the proportion of independent board, and the number of audit committee members. The control variables used is the company's growth. In a study by stating that the independent variables and control variables explain 18% of control. Then the independent variables and controls in this study simultaneously affect the dependent variable.

Based on the results of research, institutional ownership has positive effect but not significant to the effective tax rate. Managerial ownership but no significant negative effect on the effective tax rate. The proportion of independent board significant negative effect on effective tax rate. The number of audit committee but no significant negative effect on the effective tax rate.

Keywords : effective tax rate, corporate governance, institutional ownership, managerial ownership, the number of audit committee, proportion of independent member of board of commissioners

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis hantarkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat yang telah dilimpahkan-Nya sehingga penulis sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Skripsi yang berjudul “Pengaruh Corporate Governance Terhadap Effective Tax Rate Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014” ini dibuat sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana Ekonomi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bpk. Dr. Hanif Ismail selaku dosen pembimbing dalam penulisan skripsi ini, yang telah memberikan ilmu dan waktunya dalam memberikan bimbingan dan pengarahan pada proses penulisan skripsi ini.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan pengetahuan dan bimbingan selama penulisan kuliah.
3. Orang tua penulis yang telah banyak memberikan dukungan baik secara materi maupun moril dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Saudara sepupu penulis yaitu Anton Wijaya yang juga merupakan teman seperjuangan penulis, dan juga Adik dari penulis yaitu Daniel yang telah memberikan semangat kepada penulis
5. Orang-orang yang terkasih dari penulis yang telah mendukung dalam menyelesaikan skripsi : Irwansya, Theresia Surya Santoso, Kevin Fianto, Ika Mega Ningrum, Meiliana Yohana dan lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu



6. Atasan dan rekan-rekan kerja penulis di Rumah Belajar Pademangan yang telah memberikan semangat kepada penulis.
7. Teman-teman dari penulis baik di dalam kampus ataupun di luar kampus yang telah mau untuk diajak berdiskusi dan juga saling bertukar ilmu dalam proses pembuatan skripsi ini

Penulis menyadari bahwa tidak ada sesuatu di dunia ini yang sempurna, begitu juga skripsi ini yang jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat menghargai kritik dan saran yang membangun untuk menjadikan skripsi ini lebih bermakna. Demikian yang dapat disampaikan oleh penulis, mohon maaf jika terdapat kekurangan dan kesalahan dalam penulisan skripsi ini.

Jakarta, April 2016

Penulis

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
skripsi ini adalah hasil kerja penulis sendiri tanpa ada sumber lainnya.
penulisan karya ini tanpa mencantumkan sumber.
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan penulisan karya tulis, 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 ISI

HALAMAN JUDUL		i
HALAMAN PENGESAHAN		ii
ABSTRAK		iii
ABSTRACT		iv
KATA PENGANTAR		v
DAFTAR ISI		vii
DAFTAR TABEL		ix
DAFTAR LAMPIRAN		x
BAB I		
PENDAHULUAN		1
A. Latar Belakang Masalah		1
B. Identifikasi Masalah		6
C. Batasan Masalah		7
D. Batasan Penelitian		7
E. Rumusan Masalah		8
F. Tujuan Penelitian		8
G. Manfaat Penelitian		8
BAB II		
LANDASAN PENELITIAN DAN KERANGKA TEORI		10
A. Effective Tax Rate		10
1. Perencanaan Pajak (Tax Planning)		13
2. Implementasi Pajak (Tax Implementation)		16
3. Pengendalian Pajak (Tax Control)		17
4. Tarif Pajak		18
B. Corporate Governance		19
C. Hubungan Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak		21
D. Hubungan Profitabilitas, Tingkat Hutang, dan Pertumbuhan Perusahaan		22
E. Penelitian Terdahulu		24
F. Kerangka Pemikiran		26
G. Hipotesis Penelitian		27
BAB III		
METODOLOGI PENELITIAN		31



- i. 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,
 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.



(C) Hak cipta milik IV IKKG (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.

A. Objek Penelitian	31
B. Disain Penelitian	31
C. Variabel Penelitian	33
D. Teknik Pengumpulan Data	39
E. Teknik Pengambilan Sampel	39
F. Teknik Analisis Data	40
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	47
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	47
B. Analisis Deskriptif	48
C. Hasil Penelitian	51
1. Uji Asumsi Klasik	51
a. Uji Normalitas	51
b. Uji Heterokedisitas	52
c. Uji Autokorelasi	52
d. Uji Multikolinearitas	53
2. Analisis Regresi Berganda	54
3. Uji Koefisien Determinasi	56
4. Uji F	57
5. Uji t	58
D. Pembahasan	60
KESIMPULAN DAN SARAN	63
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN	69

DAFTAR TABEL

 Hak Cipta milik IKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	
DAFTAR TABEL		
Tabel 2.1 Cara Mengukur <i>Effective Tax Rate</i> 18		
Tabel 3.1. Tabel Penarikan Sampel 39		
Tabel 4.1. Hasil Analisis Deskriptif 48		
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas 51		
Tabel 4.3. Hasil Uji Heterokdasitas 52		
Tabel 4.4. Hasil Uji Autokorelasi 53		
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas 54		
Tabel 4.6. Hasil Analisis Regresi Berganda 55		
Tabel 4.7. Hasil Uji Koefisien Determinasi 56		
Tabel 4.8. Hasil Uji F 57		
Tabel 4.9. Hasil Uji t 58		

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

DAFTAR LAMPIRAN

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

LAMPIRAN 1. Daftar Perusahaan Sampel	69
LAMPIRAN 2. Data Tahun 2011	70
LAMPIRAN 3. Data Tahun 2012	71
LAMPIRAN 4. Data Tahun 2013	72
LAMPIRAN 5. Data Tahun 2014	73
LAMPIRAN 6. Langkah dan Hasil Uji Statistik Deskriptif	74
LAMPIRAN 7. Langkah dan Hasil Uji Asumsi Klasik	75
LAMPIRAN 8. Langkah dan Hasil Uji F,Uji t, dan Koefisien Determinasi	80

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