

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *CURRENT RATIO* DAN  
*CAPITAL INTENSITY RATIO* TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2015-2019**

Oleh :

Nama : Mellita

NIM : 39170360

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**

**OKTOBER 2021**



## PENGESAHAN

# **PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, CURRENT RATIO DAN CAPITAL INTENSITY RATIO TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019**

**Diajukan oleh**

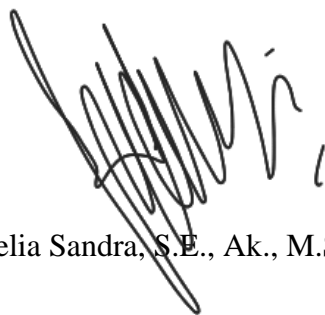
**Nama : Mellita**

**NIM : 39170360**

**Jakarta, 1 Oktober 2021**

**Disetujui Oleh :**

Dosen Pembimbing



(Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. M.Ak.)

**INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA 2021**

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

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

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.



## ABSTRAK

Mellita / 39170360 / 2021 / Pengaruh *corporate governance*, *current ratio* dan *capital intensity ratio* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019 / Dosen Pembimbing : Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. M.Ak.

*Effective Tax Rate* adalah tarif pajak aktual yang harus dibayarkan oleh perusahaan dibandingkan laba yang dihasilkan oleh perusahaan. Dari *Effective Tax Rate* dapat dilihat bagaimana hasil dari dilakukan manajemen pajak yang telah dilakukan oleh perusahaan tersebut.

Penelitian ini menggunakan teknik observasi terhadap data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan dan laporan keuangan *audited* perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019. Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah *effective tax rate* (ETR) dan variabel independen untuk penelitian ini adalah kepemilikan institusional, komite audit, dewan komisaris independen, *current ratio* dan *capital intensity ratio*.

Sampel penelitian ini sebanyak 58 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015 - 2019. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan uji pooling, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, uji koefisien determinasi ( $R^2$ ), uji signifikansi simultan (uji F), dan uji koefisien regresi secara parsial (uji t).

Hasil pengujian menunjukkan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*  $\alpha = 5\%$  dengan nilai sig 0,107, komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig 0,212, dewan komisaris independen tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig 0,202, sedangkan *current ratio* berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate* dengan sig 0,007 dan *capital intensity ratio* berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate* dengan sig 0,059.

Hasil penelitian ini diharapkan dapat berkontribusi terhadap hasil penelitian terdahulu yang berkaitan dengan *effective tax rate* serta dapat bermanfaat bagi para pengguna laporan keuangan dalam pengambilan keputusan agar dapat melihat lebih jeli dalam menilai risiko atas investasi tersebut.

Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Dewan Komisaris Independen, *Current Ratio*, *Capital Intensity Ratio* dan *Effective Tax Rate*.

## ABSTRACT

Mellita / 39170360 / 2021 / Influence corporate governance, current ratio dan capital intensity ratio Against effective tax rate in manufacturer companies that listed in Indonesia period 2015-2019 / Advisor: Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. M.Ak.

Effective Tax Rate is the actual tax rate that must be paid by the company compared to the profit generated by the company. From the effective tax rate, can be seen how the results of the tax management carried out by the company.

This study uses observation techniques to secondary data obtained from annual financial statements and audited financial statements of manufacturer companies listed on the Indonesia period 2015-2019. Dependent variable used in this study is effective tax rate (ETR) and the independent variable for this research is Institutional ownership, audit committee, independent board of commissioners, current ratio, and capital intensity ratio.

The sample of this research are 58 manufacturer companies that listed in Indonesia (BEI) period 2015-2019. This research was conducted using the pooling test, classical assumption test, multiple linear regression analysis, coefficient of determination test ( $R^2$ ), simultaneous significance test (F-test), and partial regression coefficient test (t-test).

Test results show that institutional ownership has no significant effect on the effective tax rate  $\alpha = 5\%$  with a sig value of 0,107, audit committee has no significant effect on effective tax rate with a sig value of 0,212, independent board of commissioners has no significant effect on the effective tax rate with a sig value 0,202 while the current ratio has a significant effect on the effective tax rate with sig value 0,007 and capital intensity ratio has a significant effect on the effective tax rate with sig value 0,059.

The results of this study are expected to contribute to the results of previous studies relating to effective tax rate and can be useful for uses of financial statements in decision making in order to see more observant in assessing the risks of the investment.

**Keywords:** Institutional Ownership, Audit Committee, Independent board of commissioners, Current Ratio, Capital Intensity Ratio and Effective Tax Rate.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas anugerah, berkat Rahmat dan Karunia-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *corporate governance, current ratio dan capital intensity ratio* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019” dengan baik dan sesuai dengan waktu yang telah direncanakan.

Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat bagi peneliti guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Kwik Kian Gie School of Business. Penelitian skripsi ini tidak dapat diselesaikan dengan baik tanpa adanya dukungan dan bantuan semua pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah mendukung dalam proses penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih ini terutama untuk :

1. Ibu Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si. M.Ak. sebagai dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaganya dengan sabar untuk membimbing, mengkoreksi, serta memberikan arahan yang tepat kepada penulis selama periode penyusunan skripsi.
2. Bapak/Ibu dosen Kwik Kian Gie School of Business yang telah memberikan pembelajaran, wawasan, dan ilmu yang berguna bagi penulis, serta untuk segenap karyawan Kwik Kian Gie School of Business yang turut mendukung penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.
3. Keluarga penulis, Desi selaku kakak penulis, saudara terdekat penulis Vanessa, Meka, Susy dan khususnya oma kesayangan penulis yang selalu memberi dukungan yang tidak ada henti-hentinya serta mendoakan penulis selama proses penyusunan skripsi.





4. Sahabat seperjuangan dari awal perkuliahan Metta, Sella, Sherly, Auren, Gloria, Sheren, Cindy, Devina dan Santi yang senantiasa menyemangati dan menghibur penulis selama proses penyusunan skripsi.
5. Sahabat dari SMA dan sahabat perestetikan Herry Furyanto Yohanes selaku kerabat terdekat penulis yang senantiasa memberikan bantuan pengetahuan, menyemangati serta menghibur penulis selama penyusunan skripsi.
6. Teman retjeh sekaligus sahabat penulis Irene, Anto, Reni, Alexis selaku kerabat terdekat penulis yang senantiasa menyemangati, memberikan pencerahan serta menghibur penulis selama proses penyusunan skripsi.
7. Teman sedari PKK Cindy Celia yang selalu memberi quotes pencerahan dan semangat kepada penulis.
8. Teman seperhiburan dan sepercuanan penulis Sonia Grace yang selalu menghibur dan memberi dukungan kepada penulis disaat kerasnya dunia.
9. Last but not least, I wanna thank me, for believing in me, for doing all this hard work, for having no days off, for never quitting, for just being me at all times.

Penulis berharap skripsi ini memberikan manfaat bagi berbagai pihak, terutama bagi perusahaan, investor, calon investor dan penelitian selanjutnya. Akhir kata, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati akan menerima kritik dan saran yang membangun dari semua pihak.

Jakarta, 1 Oktober 2021

( Mellita )



## DAFTAR ISI

PENGESAHAN .....	i
ABSTRAK .....	ii
ABSTRACT .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN .....	x
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah .....	10
C. Batasan Masalah.....	10
D. Batasan Penelitian .....	11
E. Rumusan Masalah.....	11
F. Tujuan Penelitian .....	11
G. Manfaat Penelitian .....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	13
A. Kajian Pustaka.....	13
1. <i>Agency Theory</i> .....	13
2. Perpajakan.....	15
3. <i>Effective Tax Rate</i> .....	17
4. <i>Corporate Governance</i> .....	19
5. Likuiditas .....	26
6. <i>Capital Intensity Ratio</i> .....	32
B. Penelitian Terdahulu.....	33
C. Kerangka Pemikiran .....	36
1. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>effective tax rate</i> .....	36
2. Pengaruh Komite Audit terhadap <i>effective tax rate</i> .....	37
3. Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen terhadap <i>effective tax rate</i> .....	37
4. Pengaruh Current Ratio terhadap <i>effective tax rate</i> .....	38
5. Pengaruh Capital Intensity Ratio terhadap <i>effective tax rate</i> .....	39
D. Pengajuan Hipotesis .....	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....	41
A. Objek Penelitian .....	41

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.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie  
 Jl. Cendekia No. 10, Pondok Kelapa, Jakarta Timur 13131  
 Telp. (021) 5200 1000, 5200 1001, 5200 1002, 5200 1003, 5200 1004, 5200 1005, 5200 1006, 5200 1007, 5200 1008, 5200 1009, 5200 1010  
 Email: info@kwikkiangie.ac.id, www.kwikkiangie.ac.id



B. Desain Penelitian .....	41
C. Variabel Penelitian .....	44
1. Variabel dependen .....	44
2. Variabel independen .....	45
D. Teknik Pengumpulan Data .....	47
E. Teknik Pengambilan Sampel .....	48
F. Teknik Analisis Data .....	49
1. Statistik Deskriptif .....	49
2. Uji Kesamaan Koefisien .....	49
3. Uji Asumsi Klasik .....	51
4. Analisis Regresi Linear Berganda .....	54
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>58</b>
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	58
B. Analisis Deskriptif .....	59
C. Hasil Penelitian .....	61
1. Uji Kesamaan Koefisien .....	61
2. Uji Model .....	62
3. Analisis Regresi Linear Berganda .....	65
D. Pembahasan .....	70
1. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	70
2. Pengaruh Komite Audit terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	71
3. Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	72
4. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	74
5. Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	74
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>76</b>
A. Kesimpulan .....	76
B. Saran .....	76
DAFTAR PUSTAKA .....	77
LAMPIRAN .....	80

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
 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.



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Teknik Pengambilan Sampel.....	48
Tabel 3.2	Penilaian Durbin-Watson .....	53
Tabel 4.1	Hasil Analisis Deskriptif.....	59
Tabel 4.2	Uji Kesamaan Koefisien.....	61
Tabel 4.3	Ikhtisar Uji Asumsi Klasik .....	63
Tabel 4.4	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	66

**Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

**Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

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

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	40
-------------------------------------	----

### **Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

### **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.

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Kode dan Nama Perusahaan Sampel Penelitian .....	80
Lampiran 2	Data <i>Effective Tax Rate</i> Tahun 2015-2019 .....	82
Lampiran 3	Data Kepemilikan Institusional Tahun 2015-2019 .....	84
Lampiran 4	Data Komite Audit Tahun 2015-2019 .....	86
Lampiran 5	Data Dewan Komisaris Independen Tahun 2015-2019 .....	88
Lampiran 6	Data <i>Current Ratio</i> Tahun 2015-2019 .....	90
Lampiran 7	Data <i>Capital Intensity Ratio</i> Tahun 2015-2019 .....	92
Lampiran 8	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	93
Lampiran 9	Hasil Uji Pooling .....	94
Lampiran 10	Hasil Uji Normalitas .....	95
Lampiran 11	Hasil Uji Multikolinearitas .....	95
Lampiran 12	Hasil Uji Autokorelasi .....	96
Lampiran 13	Hasil Uji Heterokedastisitas .....	96
Lampiran 14	Hasil Uji Determinasi .....	97
Lampiran 15	Hasil Uji Signifikansi Stimultan (Uji F) .....	97
Lampiran 16	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t) .....	97