



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, PROFITABILITAS, DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE*  
PADA PERUSAHAAN INDUSTRI BARANG KONSUMSI  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2017-2019**

Oleh :

**Nama : Oliver Amartya Wicaksana**

**NIM : 39170274**

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**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

**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.

## PENGESAHAN

# PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA PERUSAHAAN INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019

Diajukan Oleh

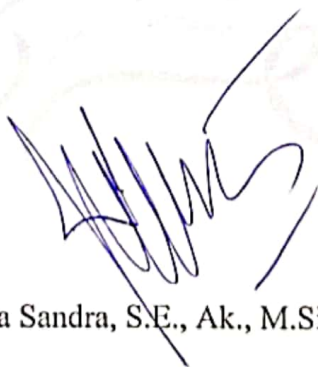
Nama : Oliver Amartya Wicaksana

NIM : 39170274

Jakarta, 1 Oktober 2021

Disetujui Oleh :

Pembimbing



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

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021



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 *THIN CAPITALIZATION*, PROFITABILITAS, DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE*  
PADA PERUSAHAAN INDUSTRI BARANG KONSUMSI  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2017-2019**

**Diajukan Oleh**

**Nama : Oliver Amartya Wicaksana**

**NIM : 39170274**

**Jakarta, 1 Oktober 2021**

**Disetujui Oleh :**

Pembimbing

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

Oliver Amartya Wicaksana / 39170274 / 2021 / Pengaruh *Thin Capitalization*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Effective Tax Rate* pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019 / Dosen Pembimbing: Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak.

Indonesia merupakan negara yang memiliki sumber daya alam dengan jumlah yang sangat melimpah yang menyebabkan banyak perusahaan berinvestasi dan melakukan kegiatan usaha di Indonesia. Hal ini menjadi suatu keuntungan bagi pemerintah dalam konteks penerimaan negara dari sektor pajak namun banyak perusahaan melakukan penghindaran dalam pembayaran pajak. Penghindaran pajak yang dilakukan bisa terlihat dari tarif pajak efektif (*effective tax rate*). Perusahaan dapat dikatakan memiliki kinerja yang baik dalam mengelola keefektifan pajaknya saat persentase tarif pajak efektif perusahaan lebih rendah dari tarif umum yang berlaku yaitu sebesar 25%. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *thin capitalization*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan, terhadap *effective tax rate*.

Penelitian ini didasari oleh teori keagenan yang mengasumsikan bahwa semua individu bertindak atas kepentingan masing-masing individu yang mana dalam penelitian ini *agent* diasumsikan sebagai manajer dan *principal* sebagai pemilik. Dalam penelitian ini digunakan tiga variabel independen yang diperkirakan mempengaruhi *effective tax rate*. *Thin capitalization* merupakan mekanisme pendanaan operasional perusahaan yang mendahulukan pendanaan yang berasal dari hutang daripada modal yang berasal dari ekuitas dalam struktur modal perusahaan. Profitabilitas merupakan kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu. Ukuran perusahaan merupakan suatu pengukuran yang dapat dikelompokkan berdasarkan besar atau kecil suatu perusahaan.

Obyek penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2017-2019. Pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling method* dan diperoleh sampel terbanyak 63 sampel. Pengujian yang dilakukan adalah uji kesamaan koefisiensi untuk mengetahui apakah *pooling data* dapat dilakukan, analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan analisis regresi linear.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh signifikan negatif terhadap *effective tax rate* pada  $\alpha=5\%$  dengan nilai sig sebesar 0,005, profitabilitas berpengaruh signifikan negatif terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig sebesar 0,000, ukuran perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig sebesar 0,000.

Kesimpulan pada penelitian ini menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Profitabilitas berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *effective tax rate*.

Kata Kunci: *Effective Tax Rate*, *Thin Capitalization*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan

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.

## ABSTRACT

Oliver Amartya Wicaksana / 39170274 / 2021 / The Influence of Thin Capitalization, Profitability, and Company Size on Effective Tax Rate of Consumer Goods Industrial Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for in 2017-2019 / Advisor: Amelia Sandra, SE, Ak., M. Si., M. Ak.

Indonesia is a country that has abundant natural resources, which causes many companies to invest and conduct business activities in Indonesia. This is an advantage for the government in the context of state revenues from the tax sector, but many companies avoid paying taxes. Tax avoidance can be seen from the effective tax rate (effective tax rate). The company can be said to have a good performance in managing its tax effectiveness when the percentage of the company's effective tax rate is lower than the general prevailing rate of 25%. Therefore, this study aims to determine the effect of thin capitalization, profitability, and firm size on the effective tax rate..

This research is based on agency theory which assumes that all individuals act on the interests of each individual which in this study the agent is assumed to be the manager and the principal as the owner. In this study, three independent variables are used which are estimated to affect the effective tax rate. Thin capitalization is a company's operational funding mechanism that prioritizes funding from debt rather than capital from equity in the company's capital structure. Profitability is the ability of a company to generate profits during a certain period. Company size is a measurement that can be grouped based on the size of a company.

The object of this research is the financial statements of companies in the consumer goods industry sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2017-2019 period. Sampling was done by purposive sampling method and obtained the most samples 63 samples. The tests carried out are coefficient similarity test to determine whether data pooling can be done, descriptive statistical analysis, classical assumption test and linear regression analysis.

The results of this study indicate that thin capitalization has a significant negative effect on the effective tax rate at  $\alpha = 5\%$  with a sig value of 0.005, profitability has a significant negative effect on the effective tax rate with a sig value of 0.000, firm size has a significant positive effect on the effective tax rate with a value of sig of 0.000.

The conclusion of this study shows that thin capitalization has an effect on the effective tax rate. Profitability affects the effective tax rate. Company size has an effect on the effective tax rate.

Keywords: Effective Tax Rate, Thin Capitalization, Profitability, Company Size





## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat yang wajib diselesaikan oleh para mahasiswa memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa penulisan ini dapat terselesaikan dengan baik karena adanya bantuan, bimbingan, dukungan, dan doa dari semua pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang tidak terhingga kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini. Penulis khususnya ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang dengan sabar telah memberikan bimbingan, diskusi, bantuan, serta masukan yang sangat berarti bagi penulis selama proses pembuatan skripsi ini.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuannya kepada penulis selama penulis mengikuti proses perkuliahan.
3. Orang tua dan keluarga penulis yang tiada hentinya selalu memberikan doa, dukungan, motivasi, dan semangat kepada penulis.
4. Faris Musthafa Karim, Ditha Berlinna, Juvrience, Jose, Mellita, dan Vincent yang sudah menjadi sahabat penulis dan membantu serta berjuang bersama penulis dalam penyelesaian skripsi ini.



5. Seluruh anggota UKM KAF untuk setiap momen berharga dan kebersamaan yang telah dilewati dalam suka maupun duka, serta dukungan, semangat, dan doa yang diberikan kepada penulis.

6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu penulis selama ini.

Penulis mengucapkan permohonan maaf apabila terdapat kesalahan ataupun kekurangan yang terdapat dalam skripsi ini. Penulis juga bersedia menerima kritik dan saran dari berbagai pihak sehingga dapat menjadi pembelajaran dan evaluasi bagi penulis. Akhir kata, penulis berharap kiranya skripsi ini dapat berguna bagi berbagai pihak. Atas perhatiannya, penulis mengucapkan terima kasih.

Jakarta, 1 Oktober 2021

Penulis,

Oliver Amartya Wicaksana

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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 ISI

PENGESAHAN .....	i
ABSTRAK .....	ii
ABSTRACT .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN .....	x
<b>BAB I</b> .....	1
<b>PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	10
C. Batasan Masalah .....	10
D. Batasan Penelitian .....	10
E. Rumusan Masalah .....	11
F. Tujuan Penelitian.....	11
G. Manfaat Penelitian.....	11
<b>BAB II</b> .....	13
<b>KAJIAN PUSTAKA</b> .....	13
A. Landasan Teoritis .....	13
1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2. Pajak .....	17
3. Manajemen Pajak ( <i>Tax Management</i> ).....	26
4. <i>Effective Tax Rate</i> ( ETR) .....	27
5. <i>Thin Capitalization</i> .....	31
6. Profitabilitas .....	35
7. Ukuran Perusahaan.....	40
B. Penelitian Terdahulu.....	42
C. Kerangka Pemikiran .....	46
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	46
2. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	47
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	48

© Halvingma Kwik Kian Gie 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. Hipotesis .....	50
BAB III .....	51
METODE PENELITIAN .....	51
A. Obyek Penelitian .....	51
B. Desain Penelitian .....	52
C. Variabel Penelitian .....	54
1. Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ).....	54
2. Variabel Bebas ( <i>Independent variable</i> ).....	55
D. Teknik Pengumpulan Data .....	56
E. Teknik Pengambilan Sampel .....	57
F. Teknik Analisis Data .....	58
1. Statistik Deskriptif.....	58
2. Uji Pooling .....	59
3. Uji Asumsi Klasik .....	59
4. Analisis Regresi Linier Berganda .....	63
BAB IV .....	67
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....	67
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	67
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	67
C. Hasil Penelitian.....	70
1. Uji Kesamaan Koefisien Regresi .....	70
2. Uji Asumsi Klasik .....	71
3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	74
D. Pembahasan .....	77
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	77
2. Pengaruh Profitabilitas dengan <i>Effective Tax Rate</i> .....	78
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Effective Tax Rate</i> .....	79
BAB V .....	82
KESIMPULAN DAN SARAN .....	82
A. Kesimpulan.....	82
B. Saran .....	82
DAFTAR PUSTAKA.....	84
LAMPIRAN .....	87

Hak Cipta milik IBI KKG (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 2.1 Tarif Pajak .....	24
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	42
Tabel 3.1 Teknik Pengambilan Sampel .....	57
Tabel 3.2 Tabel Pengambilan Keputusan .....	62
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	68
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Kesamaan Koefisiensi Regresi.....	70
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	71
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	72
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	73
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	73
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Regresi.....	74
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik F .....	74
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik t .....	75
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	76

© Hikmatika IBKKG (Institute of Business Informatika Kwik Kian Gie)

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

# DAFTAR GAMBAR



Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran ..... 49

**Hak cipta milik IBI KKG (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 LAMPIRAN

Lampiran 1 Nama dan Kode Perusahaan Sampel Penelitian .....	87
Lampiran 2 Data <i>Thin Capitalization</i> Tahun 2017-2019 .....	88
Lampiran 3 Data Profitabilitas Tahun 2017-2019 .....	91
Lampiran 4 Data Ukuran Perusahaan Tahun 2017-2019 .....	94
Lampiran 5 Data <i>Effective Tax Rate</i> Tahun 2017-2019 .....	97
Lampiran 6 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	100
Lampiran 7 Hasil Uji Kesamaan Koefisien .....	100
Lampiran 8 Hasil Uji Normalitas .....	101
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinearitas .....	101
Lampiran 10 Hasil Uji Autokorelasi .....	102
Lampiran 11 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	102
Lampiran 12 Hasil Signifikansi Simultan (Uji F) .....	103
Lampiran 13 Hasil Signifikansi Parameter Individual (Uji t) .....	103
Lampiran 14 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	103

Hak Cipta dilindungi undang-undang. Dilarang menyalin atau menjiplak sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

**Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



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