

**PENGARUH PROFITABILITAS,
LEVERAGE DAN *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PERUSAHAAN
LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



**Oleh:
Yenty
160810006**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2020**

**PENGARUH PROFITABILITAS,
LEVERAGE DAN *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PERUSAHAAN
LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana



Oleh:
Yenty
160810006

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2020**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Yenty
NPM : 160810006
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa "Skripsi" yang saya buat dengan judul:

"Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Corporate Governance Terhadap Effective Tax Rate Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia"

Adalah hasil karya sendiri dan bukan "duplikasi" dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip di dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Batam, 17 Februari 2020

Yang menyatakan,



Yenty
160810006

**PENGARUH PROFITABILITAS,
LEVERAGE DAN *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PERUSAHAAN
LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

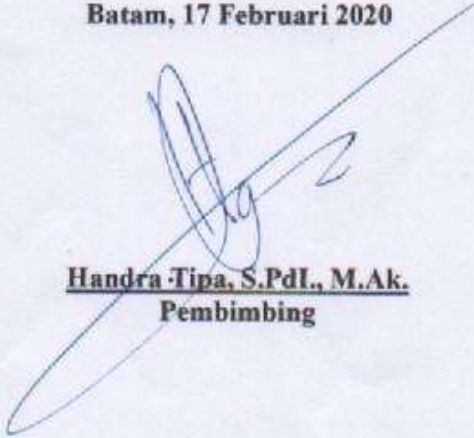
SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar sarjana**

**Oleh:
Yenty
160810006**

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
seperti tertera dibawah ini**

Batam, 17 Februari 2020



**Handra Tipa, S.PdI., M.Ak.
Pembimbing**

ABSTRAK

Sumber pendapatan terbesar dari Indonesia adalah penerimaan pajak. Namun dalam mengoptimalkan pajak memiliki beberapa kendala, seperti penghindaran pajak ataupun penggelapan pajak. Salah satu upaya untuk menghindari kendala dalam mengoptimalkan pajak adalah dengan cara menghitung tarif pajak efektif (*effective tax rate*). Tujuan dari penelitian ini adalah untuk memverifikasi beberapa faktor yang dapat berpengaruh pada *effective tax rate* di perusahaan. Faktor yang diteliti dalam penelitian ini adalah profitabilitas (*profitability*), *leverage*, dan *corporate governance* yang terdiri dari kepemilikan institusional (*institutional ownership*) dan komite audit (*Audit Committee*). Penelitian ini merupakan penelitian yang bersifat empiris dengan teknik *purposive sampling* dan memerlukan data sekunder berupa *annual report* perusahaan LQ45 yang *listing* di Bursa Efek Indonesia selama periode 2014 sampai dengan 2018. Analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dan menguji dengan program *Statistical Product and Service Solutions* versi 24. Hipotesis hasil dari pengujian penelitian ini menampilkan bahwa *debt to asset ratio*, *institutional ownership* dan *committee audit* secara parsial berpengaruh negatif secara signifikan terhadap *effective tax rate*. *Return on assets* secara parsial tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *effective tax rate*. *Return on assets*, *debt to asset ratio*, *institutional ownership* dan *audit committee* bersama-sama berpengaruh secara simultan terhadap *effective tax rate*. Dinilai dari hasil pengujian yang disebutkan, maka kesimpulan yang diperoleh adalah *debt to asset ratio*, *institutional ownership* dan *audit committee* berpengaruh terhadap *effective tax rate* sedangkan *return on assets* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Namun, keempat variabel di atas secara bersama-sama berpengaruh terhadap *effective tax rate*.

Kata kunci: *profitability, leverage, corporate governance, effective tax rate.*

ABSTRACT

The biggest source of income from Indonesia is tax revenue. However, in order to optimize taxes, there are several obstacles such as tax avoidance or tax evasion. One of efforts to avoid obstacles in optimizing taxes is by calculating the effective tax rate. The aim of this study is to verify several factors that can affect the effective tax rate in the company. The factors which are examined in this study are profitability, leverage, and corporate governance consisting of institutional ownership and audit committee. This research is an empirical research with purposive sampling technique and requires secondary data which is annual reports of LQ45 companies that listing on the Indonesia Stock Exchange from 2014 to 2018. The analysis used is multiple regression analysis and testing with the version 24 of the Statistical Product and Service Solutions program. The hypothesis of the results of this research shows that the debt to asset ratio, institutional ownership and audit committee partially have a significant negative effect on the effective tax rate. Return on assets partially does not significantly influence the effective tax rate. Return on assets, debt to asset ratio, institutional ownership and audit committee together influence the effective tax rate simultaneously. According to the test results mentioned, the conclusion that obtained is the debt to asset ratio, institutional ownership and audit committee affect the effective tax rate while return on assets does not affect the effective tax rate. However, the four variables above together affect the effective tax rate.

Keywords: *profitability, leverage, corporate governance, effective tax rate.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena kehadiran karunia dan kasih-Nya yang menganugerahi penulis sehingga dapat merampungkan laporan tugas akhir skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan *Corporate Governance* Terhadap *Effective Tax Rate* Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia” ini dengan baik. Skripsi ini diarahkan sebagai salah satu ketentuan universitas untuk memenuhi persyaratan penyelesaian pendidikan strata satu (S1) Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis memahami bahwa skripsi ini masih belum mencapai kesempurnaan sehingga membutuhkan kritik maupun saran yang membangun serta membantu menyempurnakan skripsi ini. Tidak dapat dipungkiri terselesaikannya skripsi ini penulis mendapatkan bantuan, bimbingan dan dukungan dari beberapa pihak sehingga penulis ingin menggunakan peluang ini untuk menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah berpartisipasi dalam memberikan bantuan baik secara moril maupun materil, baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini, khususnya yang saya hormati :

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI. selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Ibu Rizky Tri Anugrah Bakti, S.H., M.H. selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam;
3. Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.SI selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Bapak Handra Tipa, S.PdI., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing Skripsi Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
5. Bapak Vargo Christian L Tobing, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing Akademik pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
6. Para Dosen dan Karyawan yang berkontribusi di Universitas Putera Batam;
7. Bapak Evan Octavianus Gulo selaku Kepala Kantor PT. Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang memberi izin untuk melakukan penelitian di Bursa Efek Indonesia;
8. Ibu Sri Oktabriyani selaku Admin PT. Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang menyediakan data untuk keperluan penelitian;
9. Suami, kedua orang tua dan keluarga yang tidak pernah lelah memberikan kasih sayang, doa, nasehat, serta dorongan yang tidak terbatas;
10. Teman-teman seperjuangan yang memberikan dukungan dan membantu dalam proses penyelesaian skripsi agar tertangani dengan baik;
11. Pihak-pihak lain yang membantu penulis dalam pembuatan proposal penelitian ini yang penulis tidak dapat menyebutkan satu persatu;

Penulis mengharapkan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca baik dalam dunia praktek maupun dunia pendidikan. Apabila terdapat

kritik ataupun saran, penulis akan menerima dengan lapang dada. Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas semua kebaikan yang telah diberikan dan selalu mencurahkan hidayah-Nya kepada kita semua.

Batam, 07 Februari 2020

Penulis

Yenty

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR RUMUS	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	11
1.3 Batasan Masalah.....	12
1.4 Rumusan Masalah	12
1.5 Tujuan Penelitian	13
1.6 Manfaat Penelitian	14
1.6.1 Manfaat Teoritis	14
1.6.2 Manfaat Praktis.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Kajian Teori	16
2.1.1 Teori Dasar Penelitian	16
2.1.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	16
2.1.1.2 Pajak.....	19
2.1.2 Variabel Dependen	22
2.1.2.1 <i>Effective Tax Rate</i> (Tarif Pajak Efektif).....	22
2.1.3 Variabel Independen.....	28
2.1.3.1 Profitabilitas (<i>Profitability</i>).....	28
2.1.3.2 <i>Leverage</i>	34
2.1.3.3 <i>Corporate Governance</i>	41
2.1.4 Hubungan Antar Variabel.....	45
2.1.4.1 Hubungan Profitabilitas (<i>Return on Asset</i>) Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	45
2.1.4.2 Hubungan <i>Leverage (Debt to Total Asset Ratio)</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	46

2.1.4.3	Hubungan <i>Corporate Governance (Institutional Ownership)</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	46
2.1.4.4	Hubungan <i>Corporate Governance (Audit Committee)</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	47
2.2	Penelitian Terdahulu	47
2.2.1	Jurnal Terakreditasi SINTA	47
2.2.2	Jurnal Internasional Terakreditasi DOAJ atau Scopus	49
2.2.3	Jurnal Internasional Terakreditasi <i>Google Scholar</i>	50
2.3	Kerangka Berpikir.....	51
2.4	Hipotesis Penelitian.....	52
BAB III METODE PENELITIAN		54
3.1	Desain Penelitian.....	54
3.2	Operasional Variabel.....	55
3.2.1	Variabel Dependen	55
3.2.1.1	<i>Effective Tax Rate</i>	55
3.2.2	Variabel Independen.....	56
3.2.2.1	Profitabilitas (<i>Return On Asset</i>)	56
3.2.2.2	<i>Leverage</i>	57
3.2.2.3	<i>Institutional Ownership</i>	57
3.2.2.4	<i>Audit Committee</i>	58
3.2.3	Pengukuran Operasional.....	58
3.3	Populasi dan Sampel	59
3.3.1	Populasi	59
3.3.2	Sampel	60
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	62
3.5	Metode Analisis Data.....	63
3.5.1	Uji Statistik Deskriptif.....	63
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	64
3.5.3.1	Uji Normalitas	64
3.5.3.2	Uji Multikolinieritas.....	65
3.5.3.3	Uji Heteroskedastitas.....	65
3.5.3.4	Uji Autokolerasi	66
3.5.3	Uji Hipotesis	67
3.5.4.1	Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
3.5.4.2	Uji T	68
3.5.4.3	Uji F	69
3.5.4.4	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70
3.6	Lokasi dan Jadwal Penelitian	70
3.6.1	Lokasi	70
3.6.2	Jadwal Penelitian.....	71
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		72

4.1	Hasil Penelitian	72
4.1.1	Uji Statistik Deskriptif.....	72
4.1.2	Uji Asumsi Klasik	73
4.1.1.1	Uji Normalitas.....	73
4.1.1.2	Uji Multikolinearitas.....	77
4.1.1.3	Uji Heteroskedastisitas	78
4.1.1.4	Uji Autokolerasi.....	80
4.1.3	Uji Hipotesis.....	81
4.1.3.1	Analisis Regresi Linear Berganda.....	81
4.1.3.2	Uji T	83
4.1.3.3	Uji F	85
4.1.3.4	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	86
4.2	Pembahasan.....	87
4.2.1	Pengaruh <i>Return on Asset</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	87
4.2.2	Pengaruh <i>Debt to Asset Ratio</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	88
4.2.3	Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	88
4.2.4	Pengaruh <i>Audit Commitee</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	89
4.2.5	Pengaruh <i>Return on Asset, Debt to Asset Ratio, Institutional Ownership</i> serta <i>Audit Commitee</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	90
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		91
5.1	Kesimpulan	91
5.2	Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA.....		94
LAMPIRAN 1 PENDUKUNG PENELITIAN		98
Lampiran 1.1	Penelitian Terdahulu.....	99
Lampiran 1.2	Laporan Keuangan dan Ringkasan Performa	102
Lampiran 1.3	Tabulasi Data.....	106
Lampiran 1.4	Tabel Populasi	109
Lampiran 1.5	Hasil Output <i>SPSS</i>	110
Lampiran 1.6	Tabel Uji T / Titik Persentase Distribusi T ($df=1-40$)	115
Lampiran 1.7	Tabel Uji F / Titik Persentase Distribusi F untuk Profitabilita=0,05	116
LAMPIRAN 2 DAFTAR RIWAYAT HIDUP		118
Lampiran 2.1	Daftar Riwayat Hidup.....	119
LAMPIRAN 3 SURAT KETERANGAN PENELITIAN.....		118
Lampiran 3.1	Surat Izin Penelitian.....	121
Lampiran 3.2	Surat Balasan Izin Penelitian.....	122

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>Average of Effective Tax Rate</i> Perusahaan LQ45 2014-2018	5
Gambar 1.2 <i>Average of Effective Tax Rate</i> Perusahaan LQ45 per Tahun	7
Gambar 2.1 Pola Kerangka Pemikiran.....	52
Gambar 4.1 Uji Normalitas Grafik Histogram.....	75
Gambar 4.2 Uji Normalitas Grafik Normal P-P Plot of Regression	76
Gambar 4.3 <i>Scatterplot Graphic Heteroskedastisitas Test</i>	79

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pendapatan.Negara Tahun 2015 – 2019 (dalam Milyar Rupiah).....	2
Tabel 3.1 Penilaian Operasional	58
Tabel 3.2 Cara Penyortiran Sampel	61
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Sample	62
Tabel 3.4 Jadwal Penelitian.....	71
Tabel 4.1 Uji Statistif Deskriptif.....	72
Tabel 4.2 <i>Kolmogorov-Smirnov Normality Test</i>	74
Tabel 4.3 <i>Multikolinearitas Test</i>	77
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	78
Tabel 4.5 <i>Durbin-Watson Test</i>	80
Tabel 4.6 <i>Coefficients</i> Analisis Linear Berganda.....	81
Tabel 4.7 Hasil Uji T.....	83
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	85
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	86

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 <i>Effective Tax Rate</i>	24
Rumus 2.2 <i>GAAP ETR</i>	26
Rumus 2.3 <i>Current ETR</i>	27
Rumus 2.4 <i>Cash ETR</i>	27
Rumus 2.5 <i>Long Run Cash ETR</i>	27
Rumus 2.6 <i>ETR Differential</i>	27
Rumus 2.7 <i>Gross Profit Margin</i>	31
Rumus 2.8 <i>Net Profit Margin</i>	32
Rumus 2.9 <i>Return on Equity</i>	32
Rumus 2.10 <i>Return on Assets</i>	33
Rumus 2.11 <i>Debt to Total Asset Ratio</i>	38
Rumus 2.12 <i>Debt to Equity Ratio</i>	38
Rumus 2.13 <i>Time Interest Earned Ratio</i>	39
Rumus 2.14 <i>Cash Flow Coverage</i>	39
Rumus 2.15 <i>Long Term Debt to Total Capitalization</i>	39
Rumus 2.16 <i>Fixed Charge Coverage</i>	40
Rumus 2.17 <i>Cash Flow Adequency</i>	40
Rumus 2.18 <i>Institutional Ownership</i>	42
Rumus 2.19 <i>Audit Committee</i>	45
Rumus 3.1 <i>Effective Tax Rate</i>	56
Rumus 3.2 <i>Return on Asset</i>	57
Rumus 3.3 <i>Debt to Total Asset Ratio</i>	57
Rumus 3.4 <i>Institutional Ownership</i>	57
Rumus 3.5 <i>Audit Committee</i>	58
Rumus 3.6 T_{hitung}	68
Rumus 3.7 F_{hitung}	69

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 PENDUKUNG PENELITIAN

Lampiran 1.1 Penelitian Terdahulu

Lampiran 1.2 Laporan Keuangan dan Ringkasan Performa

Lampiran 1.3 Tabulasi Data

Lampiran 1.4 Tabel Populasi

Lampiran 1.5 Hasil Output *SPSS*

Lampiran 1.6 Tabel Uji T / Titik Persentase Distribusi T ($df=1-40$)

Lampiran 1.7 Tabel Uji F / Titik Persentase Distribusi F untuk Profitabilita=0,05

Lampiran 1.8 Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha=0,05$

LAMPIRAN 2 DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Lampiran 2.1 Daftar Riwayat Hidup

LAMPIRAN 3 SURAT KETERANGAN PENELITIAN

Lampiran 3.1 Surat Izin Penelitian

Lampiran 3.2 Surat Balasan Izin Penelitian