



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO*,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP
EFFECTIVE TAX RATE (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN
PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)**

SKRIPSI

Dhea Aprillia Adisty

1602015123

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2021



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO*,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP
EFFECTIVE TAX RATE (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN
PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)**

SKRIPSI

Dhea Aprillia Adisty

1602015123

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2021

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO*, PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN *PROPERTY*, DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)”** merupakan hasil karya sendiri sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau diteliti oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penyusunan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 14 Agustus 2021
Yang Menyatakan,



(Dhea Aprillia Adisty)
NIM : 1602015123

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO*,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE*
TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE*
(STUDI) EMPIRIS PERUSAHAAN
PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG
TERDAFTAR DIBURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019)

NAMA : Dhea Aprillia Adisty
NIM : 1602015123
PROGRAM STUDI : AKUNTANSI
TAHUN AKADEMIK : 2020/2021

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diajukan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Sumardi, S.E., M.Si.	
Pembimbing II	Ahmad Sonjaya, S.E., M.Si.	

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA


Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO*, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (STUDI EMPIRIS
PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019).**

Disusun oleh :
Dhea Aprillia Adisty
1602015123

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah

Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 14 Agustus 2021

Tim Penguji :

Ketua, merangkap anggota :

(Bambang Tutuko, SE., Ak., M.Si.)

Sekretaris, merangkap anggota :

(Ahmad Sonjaya, SE., M.Si.)

Anggota :

(Enong Muiz. H., SE., M.Si)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Dhea Aprillia Adisty
Nim : 1602015123
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free-Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO*, PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (STUDI EMPIRIS) PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Jakarta, 14 Agustus 2021
Yang Menyatakan


(Dhea Aprillia Adisty)
Nim : 1602015123

ABSTRAK

Dhea Aprillia Adisty (1602015123)

“PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO*, PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)”.

Skripsi Program Strata Satu Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta

Kata Kunci : *Capital Intensity Ratio*, Profitabilitas, *Leverage*, dan *Effective Tax Rate*

Penelitian ini bertujuan untuk melihat adanya pengaruh antara *capital intensity ratio*, profitabilitas, dan *leverage* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019.

Metode dalam penelitian ini menggunakan metode eksplanasi untuk mengetahui seberapa besar pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan mengambil data laporan keuangan di Bursa Efek Indonesia dengan teknik pengumpulan data yaitu telaah dokumen dan analisis. Dalam pengolahan data menggunakan pengujian analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik (uji normalitas, autokorelasi, multikolonieritas, heteroskedastisitas), uji hipotesis (uji parsial dan uji simultan), dan analisis koefisien determinasi.

Hasil dari analisis akuntansi menunjukkan bahwa *capital intensity ratio*, profitabilitas, dan *leverage* secara parsial berpengaruh terhadap *effective tax rate* dengan nilai masing-masing sebesar 52%, 50%, dan 65%. Sedangkan secara simultan variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen sebesar 94%.

Hasil dari analisis regresi linear berganda memberikan persamaan regresi dengan model regresi yang memenuhi syarat datanya berdistribusi normal, tidak

terdapat autokorelasi, tidak terjadi multikolonieritas, dan tidak ada gejala heteroskedastisitas. Sehingga menunjukkan persamaan regresi :

$$Y = 0,347 - 0,358 X_1 (\text{CIR}) - 0,466 X_2 (\text{ROA}) + 0,673 X_3 (\text{DAR}).$$

Hasil dari uji hipotesis menunjukkan bahwa secara parsial *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig $0,570 > 0,05$ dan nilai $t_{\text{hitung}} -0,570 < t_{\text{tabel}} 1,98472$, profitabilitas secara parsial berpengaruh negatif terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig $0,023 < 0,05$ dan nilai $t_{\text{hitung}} -2,307 < t_{\text{tabel}} 1,98472$, dan *leverage* secara parsial berpengaruh terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig $0,010 < 0,05$ dan nilai $t_{\text{hitung}} 2,631 > t_{\text{tabel}} 1,98472$. Sedangkan secara simultan *capital intensity ratio*, profitabilitas, dan *leverage* berpengaruh terhadap *effective tax rate* dengan nilai sig $0,002 < 0,05$ dan nilai $F_{\text{hitung}} 5,237 > F_{\text{tabel}} 3,09$.

Hasil dari analisis koefisien determinasi menunjukkan nilai dari *adjusted R square* sebesar 11,3% yang artinya bahwa *capital intensity ratio*, profitabilitas, dan *leverage* berpengaruh terhadap *effective tax rate* sebesar 11,3% dan sisanya sebesar 88,7% dipengaruhi oleh variabel lain yaitu komite audit dan komisaris independen.

Untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel lain seperti likuiditas atau ukuran perusahaan yang mungkin dapat berpengaruh terhadap *effective tax rate* dan juga dapat mengganti objek penelitian dengan mengambil periode penelitian lebih lama.

ABSTRACT

Dhea Aprillia Adisty (1602015123)

"THE EFFECT OF CAPITAL INTENSITY RATIO, PROFITABILITY, AND LEVERAGE ON EFFECTIVE TAX RATE (EMPIRICAL STUDY OF PROPERTY AND REAL ESTATE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2015-2019)".

Thesis Program Strata One Accounting Study Program Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta

Keywords : Capital Intensity Ratio, Profitability, Leverage, and Effective Tax Rate

This study aims to see the influence between capital intensity ratio, profitability, and leverage on effective tax rates on property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019.

The method in this study used the exoplanet method to find out how much influence independent variables have on dependent variables. The data used is secondary data by taking financial report data at the Indonesia Stock Exchange with data collection techniques, namely document review and analysis. In data processing using accounting analysis testing, descriptive statistical analysis, multiple linear regression analysis, classical assumption test (normality test, autocorrelation, multicollinearity, heteroskedasticity), hypothesis test (partial test and simultaneous test), and coefficient of determination analysis.

The results of accounting analysis showed that capital intensity ratio, profitability, and leverage partially influenced the effective tax rate with values of 52%, 50%, and 65% respectively. While simultaneously independent variables affect dependent variables by 94%.

The results of multiple linear regression analysis provide regression equations with regression models that qualify for normal distributed data, no autocorrelation, no multicollinearity, and no symptoms of heteroscedasticity. So it

shows the regression equation: $Y = 0.347 - 0.358 X_1 \text{ (CIR)} - 0.466 X_2 \text{ (ROA)} + 0.673 X_3 \text{ (DAR)}$

The results of the hypothesis test showed that partial capital intensity ratio had no effect on effective tax rate with a value sig $0.570 > 0.05$ and tcount value $-0.570 < t_{table} 1.98472$, profitability partial negative affect on effective tax rate with a sig value $0.023 < 0.05$ and tcount value $-2.307 < t_{table} 1.98472$, and leverage partially affects effective tax rate with a sig value of $0.010 < 0.05$ and tcount value of $2.631 > t_{table} 1.98472$. While simultaneously that capital intensity ratio, profitability, and leverage affect the effective tax rate with a value of sig $0.002 < 0.05$ and a value of Fcount $5.237 > F_{table} 3.09$.

The results of the coefficient analysis showed the value of adjusted R square of 11.3% which means that capital intensity ratio, profitability, and leverage affect the effective tax rate of 11.3% and the remaining 88.7% is influenced by other variables namely audit committees and independent commissioners.

For the next research is expected to add other variables such as liquidity or size of the company that may be able to affect effective tax rate and can also replace the research object by taking a longer research period.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullaahi Wabarakaatuh

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-nya, semoga setiap langkah peneliti selalu berada dalam lindungan dan ridho-nya. Shalawat serta salam juga terhaturkan bagi nabi besar, Nabi Muhammad SAW, beserta keluarga dan para sahabatnya yang telah membawa umat manusia ke zaman yang terang benderang ini. Serta atas doa orang tua dan keluarga yang telah memberikan dukungan kepada peneliti untuk tetap bersemangat dalam menyelesaikan penyusunan Skripsi.

Dalam penyusunan Skripsi ini peneliti tidak lepas mendapatkan dukungan, bantuan, dan bimbingan dari berbagai pihak yang telah memberikan saran. Oleh karena itu, peneliti mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Gunawan Suryoputro, M. Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sumardi, S.E., M.Si, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA dan Dosen Pembimbing I yang telah membimbing dan memberikan pengarahan kepada peneliti dalam penyusunan Skripsi.
4. Bapak M. Nurasyidin, S.E., M.Si, selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiawan, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan III & IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Ibu Meita Larasati, S.Pd., M.Sc., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

7. Bapak Ahmad Sonjaya, S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing II yang telah membimbing dan memberikan pengarahannya serta saran kepada peneliti dalam penyusunan Skripsi.
8. Bapak Erong Muiz H., S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing Akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
9. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada peneliti selama perkuliahan.
10. Teman-teman Papret yaitu Alhadi, Hardhian, Eka, Rafi, Naufal, Bambang, Fulky, dan Fadhil serta teman seperjuangan Akuntansi Limau yang telah mewarnai kehidupan selama perkuliahan dengan canda dan tawa serta waktu yang diberikan.
11. Siti Nur Fadilah dan Anatasia Maulina Malik telah menjadi sahabat yang selalu ada untuk peneliti dalam memberikan dukungan untuk menyelesaikan Skripsi.

Peneliti menyadari bahwa Skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan baik dilihat dari segi materi maupun teknis. Untuk itu, peneliti mengharapkan saran dan kritik yang bersifat mendukung dari pembaca. Atas segala usaha tersebut, peneliti mohon maaf apabila terdapat kekurangan dalam penyusunan Skripsi. Semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 20 Februari 2021



Dhea Aprillia Adisty

NIM. 1602015123

DAFTAR ISI

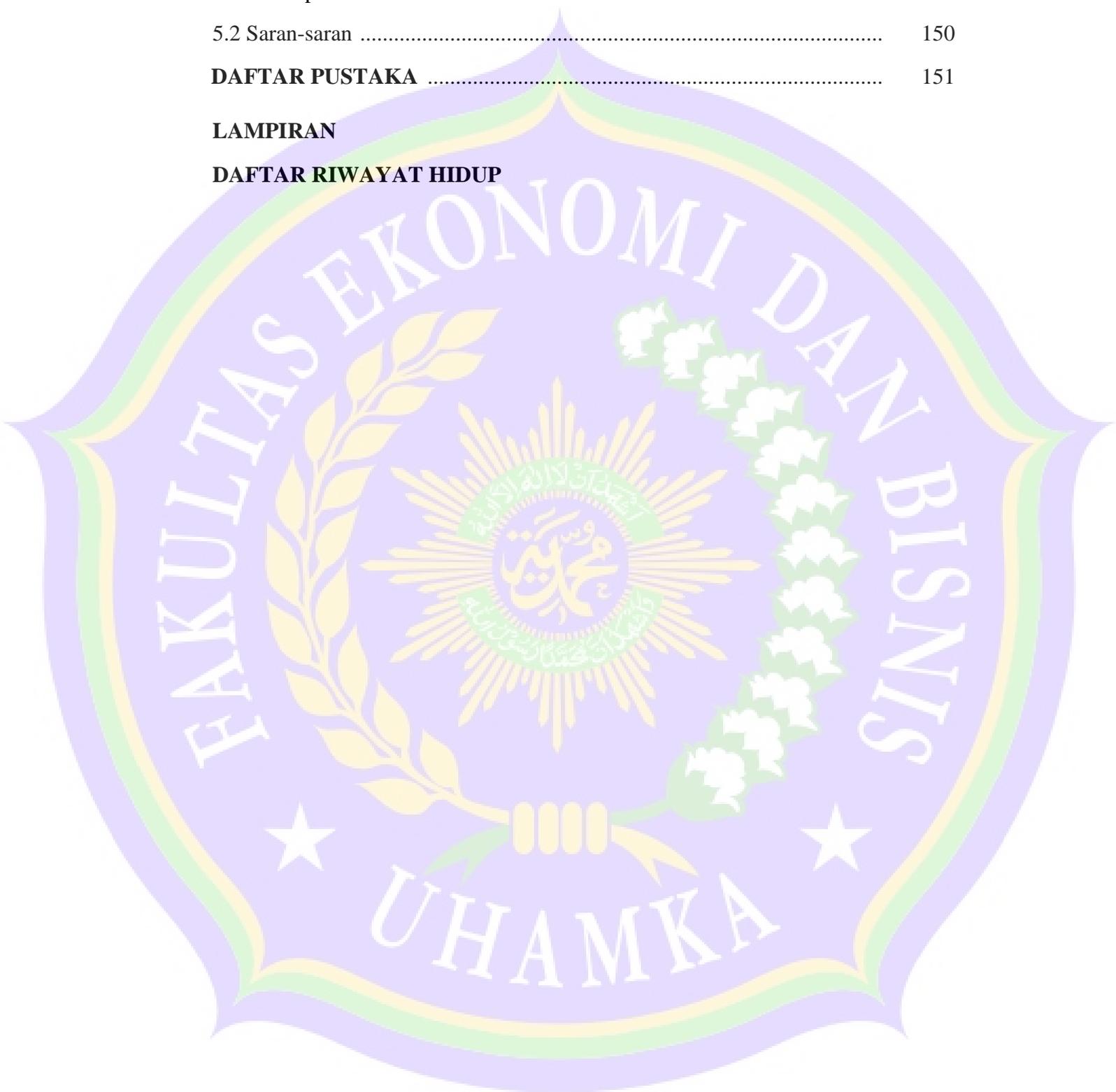
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iv
PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	12
1.2.1 Identifikasi Masalah	12
1.2.2 Pembatasan Masalah	12
1.2.3 Perumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu	15
2.2 Telaah Pustaka	30
2.2.1 Pajak	30
2.2.1.1 Pengertian Pajak	30
2.2.1.2 Fungsi Pajak	31

2.2.2 Laporan Keuangan	32
2.2.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	32
2.2.2.2 Jenis-jenis Laporan Keuangan	32
2.2.3 Analisis Laporan Keuangan	33
2.2.3.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	33
2.2.3.2 Tujuan Analisis Laporan Keuangan	34
2.2.4 Capital Intensity Ratio	35
2.2.5 Profitabilitas	35
2.2.5.1 Pengertian Profitabilitas	35
2.2.5.2 Tujuan Profitabilitas	36
2.2.5.3 Jenis-jenis Profitabilitas	36
2.2.5.4 Return On Assets (ROA)	37
2.2.6 Leverage	38
2.2.6.1 Pengertian Leverage	38
2.2.6.2 Tujuan Leverage	38
2.2.6.3 Jenis-jenis Leverage	39
2.2.6.4 Debt to Aseets Ratio	41
2.2.7 Effective Tax Rate	41
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	43
2.4 Rumusan Hipotesis	45
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian	46
3.2 Operasionalisasi Variabel	46
3.3 Populasi dan Sampel	49
3.4 Teknik Pengumpulan Data	51
3.4.1 Tempat dan Waktu Pengumpulan Data	51
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data	52
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	52
3.5.1 Analisis Akuntansi	52

3.5.2 Analisis Statistik Deskriptif	52
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda	53
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	53
3.5.5 Uji Hipotesis	56
3.5.6 Analisis Koefisien Determinasi	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	58
4.2 Pengolahan Data Penelitian	60
4.2.1 Penyajian Data	60
4.2.2 Analisis Akuntansi	97
4.2.2.1 Capital Intensity terhadap Effective Tax Rate	98
4.2.2.2 Profitabilitas terhadap Effective Tax Rate	104
4.2.2.3 Leverage terhadap Effective Tax Rate	112
4.2.2.4 Capital Intensity Ratio, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Effective Tax Rate	120
4.2.3 Statistika Deskriptif	128
4.2.4 Uji Asumsi Klasik	129
4.2.4 Regresi Linear Berganda	135
4.2.6 Uji Hipotesis	137
4.2.7 Uji Koefisien Determinasi	140
4.3 Pembahasan	141
4.3.1 Pengaruh Capital Intensity Ratio Terhadap Effective Tax Rate ...	141
4.3.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Effective Tax Rate	142
4.3.3 Pengaruh Leverage Terhadap Effective Tax Rate	142
4.3.4 Pengaruh Capital Intensity Ratio, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Effective Tax Rate	143
4.3.5 Analisis Akuntansi	144

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan	147
5.2 Saran-saran	150
DAFTAR PUSTAKA	151
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

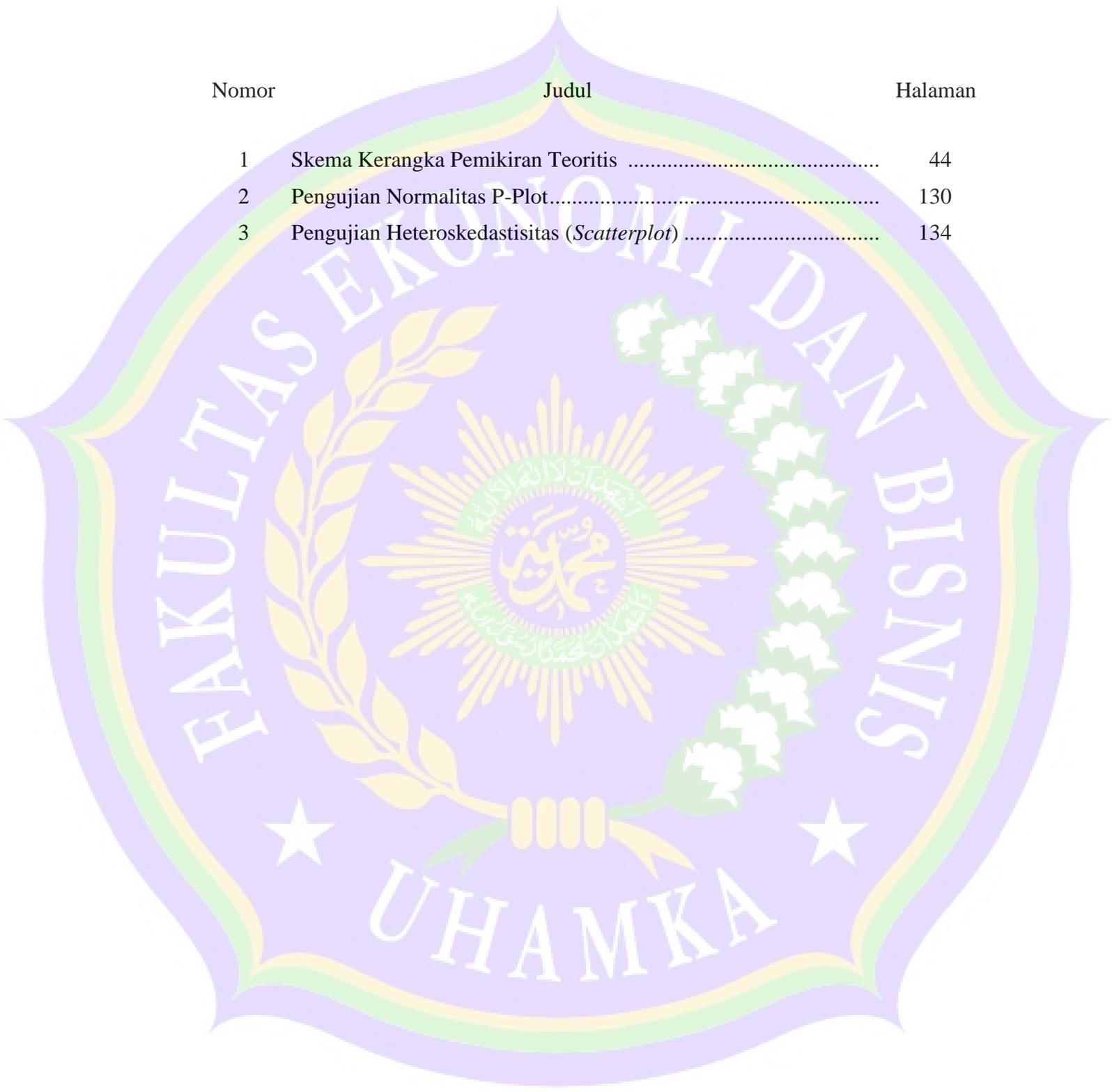


DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Realisasi Penerimaan Negara	2
2.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	21
3.	Operasional Variabel	47
4.	Kriteria Sampel	50
5.	Sampel Penelitian	50
6.	Kriteria Pengujian Autokorelasi	54
7.	Perhitungan <i>Capital Intensity Ratio</i>	61
8.	Perhitungan Profitabilitas	68
9.	Perhitungan <i>Leverage</i>	78
10.	Perhitungan <i>Effective Tax Rate</i>	88
11.	<i>Capital Intensity Ratio</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	98
12.	Profitabilitas Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	105
13.	<i>Leverage</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	112
14.	<i>Capital Intensity Ratio</i> , Profitabilitas, dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	120
15.	Statistik Deskriptif <i>Capital Intensity Ratio</i> , Profitabilitas, dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	128
16.	Uji Kolmogorov - Smirnov	131
17.	Uji Autokorelasi (<i>Durbin-Watson</i>)	132
18.	Uji Multikolinieritas	133
19.	Uji Heteroskedastisitas (<i>Glejser</i>)	135
20.	Regresi Linear Berganda	136
21.	Uji Parsial (t)	138
22.	Uji Simultan (F)	139
23.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	140

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis	44
2	Pengujian Normalitas P-Plot.....	130
3	Pengujian Heteroskedastisitas (<i>Scatterplot</i>)	134



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1	Perhitungan <i>Capital Intensity Ratio</i>	1/41
2	Perhitungan Profitabilita	7/41
3	Perhitungan <i>Leverage</i>	14/41
4	Perhitungan <i>Effective Tax Rate</i>	21/41
5	Analisis Statistik Deskriptif	28/41
6	Grafik Normal <i>P-Plot</i>	28/41
7	Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	29/41
8	Uji Autokorelasi.....	29/41
9	Uji Multikolonieritas.....	29/41
10	Grafik <i>Scatterplot</i>	30/41
11	Uji Heteroskedastisitas.....	30/41
12	Analisis Regresi Linear Berganda	31/41
13	Uji Parsial.....	31/41
14	Uji Simultan	32/41
15	Analisis Koefisien Determinasi	32/41
16	Tabel <i>Durbin Watson</i>	33/41
17	Tabel t	34/41
18	Tabel F	35/41
19	Surat Tugas	36/41
20	Hasil Turnitin	37/41
21	Pengajuan Judul Proposal Skripsi	38/41
22	Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi	39/41
23	Catatan Konsultasi Bimbingan 1	40/41
24	Catatan Konsultasi Bimbingan 2	41/41

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Indonesia merupakan salah satu negara berkembang yang memiliki jumlah penduduk yang cukup besar. Indonesia juga merupakan negara kepulauan terbesar yang memiliki kekayaan alam yang berlimpah, letak geografis yang strategis, dan menjadi kawasan perdagangan dunia sehingga banyak perusahaan dari dalam atau luar negeri yang berada di Indonesia. Hal ini membuat pemerintah beruntung dalam penerimaan negara dari sektor pajak. Dimana menurut (Pradnyadari dan Rohman, 2015) yang menjadi tolak ukur besar kecilnya pajak dilihat dari laba bersih yang diperoleh perusahaan, karena semakin besar laba yang diperoleh maka semakin besar juga pajak yang akan dibayar, dan begitu sebaliknya apabila laba yang diperoleh kecil maka pajak yang dibayar juga kecil.

Sektor pajak merupakan salah satu penerimaan negara yang berkontribusi paling besar dalam menunjang pembiayaan dan pembangunan negara. Hal tersebut dibuktikan dengan jumlah APBN pada tahun 2019 dimana pendapatan negara dalam APBN mencapai Rp 2.165,1 triliun dan jumlah penerimaan pajak untuk APBN sebesar Rp 1.786,4 triliun serta penerimaan negara bukan pajak sebesar Rp 378,3 triliun. (www.kemenkue.go.id).

Berdasarkan dari data Badan Pusat Statistik (BPS) pada tahun 2019, jumlah pendapatan negara terbesar itu berasal dari sektor perpajakan. Hal ini dapat dilihat

dalam Tabel 1.1 yang menunjukkan tentang perbandingan realisasi penerimaan negara yang berasal dari perpajakan dan yang berasal bukan dari perpajakan.

Tabel 1
Realisasi Penerimaan Negara Tahun 2016-2019
(Dalam Milyar Rupiah)

Tahun	Penerimaan Perpajakan	Penerimaan Bukan Pajak
2016	1.284.970,10	261.976,30
2017	1.343.529,80	311.216,30
2018	1.518.789,80	409.320,20
2019	1.643.083,90	386.333,90

Sumber : www.bps.go.id (diakses 2020)

Berdasarkan dari Tabel diatas menjelaskan bahwa penerimaan negara yang berasal dari perpajakan itu lebih besar daripada penerimaan negara yang berasal bukan dari perpajakan. Dengan adanya hal tersebut dapat membuktikan bahwa pajak memiliki pengaruh yang sangat signifikan dan jumlahnya sebagai penerimaan negara semakin lama semakin terus meningkat dari tahun ke tahun .

Pajak memiliki peranan yang sangat penting dalam negara, karena pajak merupakan salah satu sumber pendapatan negara yang digunakan untuk pembiayaan negara. Tetapi bagi perusahaan pajak sebagai beban yang dapat mengurangi laba perusahaan sehingga perusahaan harus membuat perencanaan pajak agar perusahaan lebih efisien. Menurut (Pohan, 2016) perencanaan pajak adalah usaha yang mencakup perencanaan perpajakan agar perusahaan benar-benar lebih efisien dan taat dalam membayar pajak.

Berdasarkan Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009 Pasal 1 ayat 1 menjelaskan bahwa “pajak adalah kontribusi wajib orang dan badan kepada negara yang bersifat memaksa sesuai dengan undang-undang dan imbalannya tidak diterima secara langsung akan tetapi dimanfaatkan untuk kebutuhan negara dan kemakmuran rakyat”.

Salah satu penyumbang dalam penerimaan pajak adalah perusahaan menurut (Zulkarnaen, 2015), karena perusahaan merupakan salah satu lembaga yang dapat memperoleh penghasilan atau keuntungan dari hasil kegiatan operasinya. Perusahaan juga salah satu subyek dari pajak penghasilan, karena apabila perusahaan memperoleh penghasilan maka akan merubah status perpajakannya menjadi wajib pajak. Berdasarkan Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 Pasal 1 menjelaskan bahwa pajak penghasilan dikenakan terhadap subjek pajak atas penghasilan yang diterima dalam tahun pajak. Subyek pajak yang menerima penghasilan dalam undang-undang disebut wajib pajak.

Di Indonesia usaha untuk memaksimalkan penerimaan negara dalam sektor pajak bukan tanpa masalah seiring dengan adanya perbaikan sistem perpajakan atau membuat perencanaan perpajakan yang dapat dilakukan dengan berbagai cara yaitu dengan *tax avoidance*, *tax evasion*, dan *tax saving* menurut (Pohan, 2016). Yang sering menjadi masalah pada saat memaksimalkan sektor pajak yaitu terjadinya penghindaran pajak (*tax avoidance*) dimana perusahaan mengefisiensi pajak guna meminimalkan jumlah pajaknya dengan cara menghindari pengenaan pajak dengan mengarahkan pada sesuatu yang bukan menjadi objek pajak. Tetapi

dengan adanya penghindaran pajak bukan berarti perusahaan akan melanggar hukum, akan tetapi perusahaan akan lebih berhemat dalam pengeluaran pajak.

Fenomena masalah penghindaran pajak di tahun 2016 yang terjadi pada PT RNI dimana perusahaan tersebut melakukan aksi modusnya untuk menghindari kewajiban pajak mulai dari administrasi sampai kegiatan lainnya yang dilakukan. Dalam laporan keuangannya tahun 2014, tercatat hutang PT RNI sebesar Rp 20,4 milyar sedangkan omzet perusahaan PT RNI tersebut hanya sebesar Rp 21,78 milyar. Selain itu juga dalam laporan keuangan tahun yang sama terdapat adanya kerugian yang ditahan sebesar Rp 26,12 milyar. Jadi masalah laporan keuangan dari PT RNI itu tidak logis. (www.kompas.com).

Tetapi dengan adanya tindakan penghindaran pajak dapat mempengaruhi berkurangnya penerimaan atau kas negara dalam Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN). Maka dari itu untuk mengukur perencanaan pajak yang efektif perusahaan dapat menggunakan tarif pajak efektif (*effective tax rate*). Karena tarif pajak efektif dapat digunakan untuk mengukur pajak yang akan dibayarkan sebagai proporsi dari pendapatan ekonomi perusahaan yang membandingkan beban pajak dengan laba sebelum pajak perusahaan. Menurut (Imelia, 2015) semakin rendah tarif pajak efektif perusahaan maka semakin rendah juga beban pajak yang akan dibayarkan oleh perusahaan.

Effective Tax Rate (ETR) menurut (Handayani dan Arfan, 2014) dianggap sangat penting karena memiliki berbagai alasan diantaranya dapat memberikan gambaran insentif pajak yang berasal dari pemerintah dimana dapat mencerminkan rendah dan lemahnya dasar penerapan aturan perpajakan, dan

dalam tarif pajak efektif antar negara dapat memberikan indikasi terkait dengan adanya perbedaan perlakuan pajak perusahaan.

Effective Tax Rate (tarif pajak efektif) sering digunakan oleh perusahaan sebagai salah satu acuan para pembuat keputusan dan pihak yang berkepentingan untuk membuat kebijakan dan kesimpulan sistem perpajakan dalam perusahaan. Menurut (Ardyansyah dan Zulaikha, 2014), salah satu cara untuk mengukur seberapa baik sebuah perusahaan mengelola pajaknya adalah dengan melihat tarif efektifnya.

Pada dasarnya tarif pajak efektif merupakan sebuah persentase besaran tarif pajak yang ditanggung oleh perusahaan. Perhitungan tarif pajak efektif biasanya dihitung berdasarkan informasi keuangan perusahaan. Menurut (Rachmithasari, 2015) tarif pajak efektif adalah perbandingan antara pajak ril dengan laba komersial sebelum pajak. Dan tarif pajak efektif digunakan untuk mengukur dampak perubahan kebijakan perpajakan atas beban pajak perusahaan. Karena semakin rendah persentase tarif pajak yang dihasilkan maka semakin baik kinerja perusahaan dalam mengelola.

Dalam penelitian ini terdapat beberapa faktor yang dapat mempengaruhi dalam membayar pajak atau terhadap *effective tax rate*, misalnya *capital intensity ratio* atau rasio intensitas modal dimana menurut (Nugraha dan Meiranto, 2015) *capital intensity ratio* menggambarkan seberapa besar aset perusahaan yang diinvestasikan dalam bentuk aset tetap. *Capital Intensity Ratio* merupakan rasio aktivitas investasi yang dikaitkan dengan investasi aset tetap dan persediaan menurut (Roifah, 2015), karena semakin kecil nilai aset tetap terhadap total aset

maka semakin kecil tarif pajak yang dimiliki dan begitu juga sebaliknya. Hal ini memungkinkan karena adanya biaya penyusutan dalam aset tetap sehingga dapat menjadi pengurang pajak dalam perhitungannya.

Dalam penelitian sebelumnya yang diteliti oleh (Damayanti dan Gazali, 2019) menyimpulkan bahwa *capital intensity ratio* berpengaruh secara signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Ariani dan Hasymi, 2016) *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Rofiah, 2015) menyatakan bahwa *capital intensity ratio* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Ardyansah dan Zulaikha, 2014) *capital intensity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Yeye, dkk, 2018) menjelaskan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*.

Dan dari penelitian sebelum lainnya menurut (Lestari dan Febriyanti, 2016) menyimpulkan bahwa *capital intensity ratio* berpengaruh secara parsial terhadap *effective tax rate*. Menurut (Ria, 2017) menjelaskan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Khusniyah dan Diana, 2017) menyimpulkan bahwa *capital intensity ratio* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Suci, 2016) menjelaskan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Dan menurut (Nurkholisoh dan Retnoningrum, 2019) *capital intensity ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap *effective tax rate*.

Menurut (Prasetyo, dkk, 2018) menyimpulkan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Menurut (Rahmawati dan Mildawati, 2019) menjelaskan bahwa *capital intensity ratio* berpengaruh positif

terhadap *effective tax rate*. Menurut (Bandaro dan Ariyanto, 2020) menyatakan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Fauziah, 2018) bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Pristanti, dkk., 2020) menjelaskan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*.

Menurut (Mesrawati, 2020) menyimpulkan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Kumalasri dan Wahyudin, 2020) menjelaskan bahwa *capital intensity ratio* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Susliyanti, 2019) menyimpulkan bahwa *capital intensity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Syamsudin dan Suryarini, 2020) menyatakan bahwa intensitas modal tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Novianti, dkk., 2019) menjelaskan bahwa *capital intensity ratio* berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Tetapi dalam penelitian ini bisa saja hasilnya berbeda.

Faktor kedua yang mempengaruhi *effective tax rate* adalah profitabilitas, yang menurut (Prasista dan Setiawan, 2016) profitabilitas merupakan suatu kemampuan perusahaan untuk memperoleh laba atau keuntungan. Profitabilitas juga merupakan faktor penentu beban pajak, karena dengan adanya laba yang lebih besar didalam perusahaan maka akan besar pula pajak yang akan dibayarkan sehingga akan menjadi penambahan terhadap biaya perusahaan. Dengan besarnya biaya perusahaan itu akan mengurangi laba yang dihasilkan sehingga perusahaan bisa mengalami kerugian.

Menurut (Lestari dan Febriyanti, 2016) perusahaan yang memiliki tingkat profitabilitas tinggi akan membayar pajak lebih tinggi dari perusahaan yang mempunyai tingkat profitabilitas rendah. Sedangkan menurut (Hanafi dan Halim, 2016) profitabilitas dapat dihitung dengan membandingkan jumlah laba bersih dengan jumlah aset berdasarkan aset tertentu atau dengan rumus *return on assets* (ROA). Karena ROA merupakan salah satu rasio yang dapat mencerminkan performa keuangan perusahaan yang dilihat dari semakin tinggi nilai ROA maka semakin bagus performa perusahaan tersebut.

Berdasarkan dari penelitian sebelumnya yang telah dilakukan oleh (Ardyansah dan Zulaika, 2014) menjelaskan bahwa profitabilitas berpengaruh secara positif terhadap *effective tax rate* (tarif pajak efektif). Sedangkan menurut (Putri, 2016) mengatakan bahwa ROA tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Berbeda dengan menurut (Khusniyah dan Diana, 2017) bahwa profitabilitas berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Moreno, dkk, 2017) menjelaskan bahwa *profitability* berpengaruh positif terhadap *effective tax rate*. Menurut (Ariani dan Hasyimi, 2018) bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap *effective tax rate*.

Dan menurut penelitian sebelum lainnya yang diteliti oleh (Lestari dan Febriyanti, 2016) menunjukkan bahwa *profitability* berpengaruh secara parsial terhadap *effective tax rate*. Menurut (Prasetyo, dkk, 2018) profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. juga berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Putri, 2017) menyimpulkan bahwa profitabilitas berpengaruh secara signifikan terhadap tarif pajak efektif. Menurut (Winata, 2018) bahwa

profitability berpengaruh negatif terhadap *effective tax rate*. Dan menurut (Yenty dan Hendra, 2020) menjelaskan bahwa profitabilitas secara signifikan tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*.

Menurut (Ria, 2017) menjelaskan bahwa *profitability* berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Menurut (Rodiyah dan Supriadi, 2019) profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Yeye, dkk, 2018) menyimpulkan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Rahmawati dan Mildawati, 2019) menjelaskan bahwa *profitability* berpengaruh positif terhadap *effective tax rate*. Menurut (Fauziah, 2018) bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*.

Menurut (Setiawan dan Ahsan, 2016) menyatakan bahwa *profitability* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Pristanti, dkk., 2020) menjelaskan bahwa *profitability* berpengaruh negatif terhadap *effective tax rate*. Menurut (Mesrawati, 2020) menyimpulkan bahwa profitabilitas berpengaruh tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Susliyanti, 2019) menjelaskan bahwa profitabilitas (ROA) berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Putri dan Gunawan, 2017) profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Tetapi ada kemungkinan dalam penelitian ini hasilnya berbeda.

Faktor lainnya yang mempengaruhi *effective tax rate* yaitu *leverage*. *Leverage* merupakan kemampuan untuk mengetahui seberapa besar pengeluaran perusahaan yang dibiayai oleh utang atau dengan maksud lain menurut (Darmawan dan Sukartha, 2014) *leverage* adalah rasio yang menunjukkan besarnya utang yang

dimiliki perusahaan. Dengan adanya utang pasti ada biaya tambahan yang akan menambah utang tersebut yaitu adanya biaya bunga.

Menurut (Prabowo dalam Darmadi, 2013) mengatakan bahwa bunga dari pinjaman baik yang sudah dibayar atau belum adalah biaya yang dapat dikurangkan dari penghasilan, sehingga utang dapat dijadikan sebagai pembiayaan operasional karena secara tidak langsung mempengaruhi tarif pajak perusahaan. Semakin tinggi besar utang yang dimiliki perusahaan maka tarif pajak efektifnya semakin rendah yang disebabkan karena adanya biaya bunga yang mengurangi pajak. Menurut (Kamsir, 2016) *leverage* dapat dihitung dengan menggunakan rumus DAR (*Debt to Assets Ratio*) dimana dalam rumus tersebut dapat diukur perbandingan antara jumlah utang dengan jumlah harta perusahaan.

Berdasarkan dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Ariani dan Hasyimi, 2018) menjelaskan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Ardyansah dan Zulaikha, 2014) bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap *effective tax rate*. Menurut (Putri, 2016) *leverage* berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Sedangkan menurut (Nazer, dkk, 2013) yang menyimpulkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Tetapi menurut (Ria, 2017) menjelaskan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap *effective tax rate*.

Dan menurut (Khusniyah dan Diana, 2017) dalam penelitiannya menjelaskan bahwa *leverage* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Maskanah dan Islahuddin, 2019) menyimpulkan bahwa *leverage* berpengaruh secara simultan terhadap *effective tax rate*. Sedangkan menurut

(Rodiyah dan Supriadi, 2019) bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Yeye, dkk, 2018) menyimpulkan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Rofiah, 2015) menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*.

Menurut (Yenty dan Handra, 2020) menjelaskan bahwa *leverage* berpengaruh secara signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Amelia, 2015) menyimpulkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Rahmawati dan Mildawati, 2019) menjelaskan bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap *effective tax rate*. Menurut (Bandaro dan Ariyanto, 2020) menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Setiawan dan Ahsan, 2016) menjelaskan bahwa *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*.

Menurut (Kumalasari dan Wahyudin, 2020) menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Pristandi, dkk., 2020) menjelaskan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap *effective tax rate*. Menurut (Mesrawati, 2020) menyimpulkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Menurut (Susliyanti, 2019) menjelaskan bahwa *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Menurut (Tiffany dan Mazar, 2019) menyimpulkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. Tetapi mungkin saja dalam penelitian saat ini memberikan hasil yang berbeda.

Berdasarkan dari latar belakang diatas, peneliti tertarik untuk membuat penelitian dengan judul “**Pengaruh *Capital Intensity Ratio*, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Perusahaan Property dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)**”.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah penelitian di atas, peneliti mengambil dan memutuskan permasalahan dari penelitian adalah sebagai berikut :

1. Apakah terdapat pengaruh *Capital Intensity Ratio* terhadap *Effective Tax Rate*?
2. Apakah terdapat pengaruh Profitabilitas terhadap *Effective Tax Rate*?
3. Apakah terdapat pengaruh *Leverage* terhadap *Effective Tax Rate*?
4. Apakah terdapat pengaruh antara *Capital Intensity Ratio*, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap *Effective Tax Rate*?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Dalam melakukan penelitian, agar tidak terjadi pembahasan yang meluas dan lebih terarah, maka peneliti membatasi permasalahan dan masalah yang akan dibahas dalam penelitian adalah sebagai berikut :

1. Variabel independen yang terdiri dari *Capital Intensity Ratio*, Profitabilitas, dan *Leverage*, untuk variabel dependen yaitu *Effective Tax Rate*.
2. Menggunakan informasi laporan keuangan pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

3. Objek penelitian yang digunakan adalah pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
4. Tahun penelitian yang di ambil adalah tahun 2015-2019.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi latar belakang masalah di atas dapat di rumuskan permasalahan dalam penelitian ini adalah “Bagaimana pengaruh *capital intensity ratio*, profitabilitas, dan *leverage* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019”.

1.3 Tujuan Penelitian

Dalam melakukan penelitian ini tentu memiliki tujuan. Adapun tujuan tersebut adalah sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui pengaruh *Capital Intensity Ratio* terhadap *Effective Tax Rate* pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019.
2. Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas terhadap *Effective Tax Rate* pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019.
3. Untuk mengetahui pengaruh *Leverage* terhadap *Effective Tax Rate* pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019.
4. Untuk mengetahui pengaruh *Capital Intensity*, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap *Effective Tax Rate* pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019.

1.4 Manfaat Penelitian

Hasil dari penelitian ini peneliti berharap dapat memberikan manfaat bagi pihak yang membutuhkan, adapun pihak tersebut adalah sebagai berikut :

1. Secara Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah ilmu dan wawasan dalam pemahaman terkait dengan *Capital Intensity Ratio*, Profitabilitas, Leverage, dan *Effective Tax Rate* serta dapat menjadi perbandingan atau referensi untuk penelitian selanjutnya di masa yang akan datang.

2. Secara Praktis

1) Perusahaan

Dapat memberikan masukan terhadap perusahaan dalam melakukan penyajian laporan keuangan agar menjadi lebih baik.

2) Peneliti dan Pembaca

Dapat menjadi referensi dan masukan untuk bahan penelitian yang sama di penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad, Eva Fauziah. (2018). Pengaruh Profitabilitas, *Capital Intensity Ratio*, dan *Inventory Intensity* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Unma*, 5(2).
- Ambarukmi, Khusniyah Tri & Diana, Nur. (2017). Pengaruh *Size*, *Leverage*, *Profitability*, *Capital Intensity Ratio*, dan *Activity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di BEI Selama Periode 2011-2015). *E-jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 6(17).
- Amelia, Vicky. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Profitabilitas, Intensitas Aset Tetap, Intensitas Persediaan, dan Komisaris Independen Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). Skripsi Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Andriani. (2013). *Pajak dan Pembangunan*. Jakarta : UI Press.
- Ardyansah, Danis. (2014). Pengaruh *Size*, *Leverage*, *Profitability*, *Capital Intensity Ratio*, dan Komisaris Independen Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI selama periode 2010-2012). Skripsi Universitas Diponegoro
- Ardyansah, Danis dan Zulaikha (2014). Pengaruh *Size*, *Leverage*, *Profitability*, *Capital Intensity Ratio*, dan Komisaris Independen Terhadap *Effective Tax Rate (ETR)*". *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(2), 1-9.
- Ariani, Miza., & Hasymi, Mhd. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, *Size*, dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang *Listing* Di Bursa Efek

Indonesia Tahun 2012-2016). *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan*, 11(3).

Astuti, Suci Kusuma. (2018). Pengaruh Firm Size, Capital Intensity, Inventory Intensity, Komisaris Dependen, Kompensasi Manajemen, dan Transaksi Perusahaan Afiliasi Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016). Skripsi Institusi Agama Islam Negeri Surakarta.

Bandoro, L. A. S. dan Ariyanto, S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Kepemilikan Manajerial, dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap Tax Avoidance. *Ultima Accounting: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 12(2).

Brigham and Houston. (2017). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat.

Damayanti, T., & Gazali, M. (2018). Pengaruh *Capital Intensity Ratio*, *Leverage*, *Profitability*, dan *Size* Terhadap *Effective Tax Rate* Pada Perusahaan Konstruksi dan Bangunan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2014-2017.

Darmadi, I. N. H. dan Zulaikha. (2013). *Analisis Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2011-2012). *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(4), 1-12.

Dermawan, Syahrial & Djahotman, Purba. (2013). *Analisis Laporan Keuangan*. (Edisi Kedua). Jakarta : Mitra Wacana Media

Fahmi, Irham. (2013). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung : Alfabeta.

Ghozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23*. (Edisi 8). Semarang : Universitas Diponegoro.

Hanafi, Mamduh M dan Abdul Halim. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. (Edisi Kelima). Yogyakarta : UPP STIM YKPN.

- Handayani, Desi & Arfan, Tobi. (2014). Pengaruh Transaksi Perusahaan Afiliasi Terhadap Tarif Pajak Efektif. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, (7).
- Hanum, Hashemi Rodhian dan Zulaikha. (2013). Pengaruh Karakteristik *Corporate Governance* Terhadap *Effective Tax Rate*. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 2(2), 1-10.
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi I. Yogyakarta : *Center for Academic Publishing Service*.
- Imelia, S. (2015). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (ETR) Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012. *JOM FEKON*, 2 (1), 1-15.
- Izadinia, Naser., Foroghi, Dariush., Gheis, Setare Soltan. (2013). *The Effect of Size, Return on Sale, Leverage, Fixed Assets, Industry And Ownership on Effective Tax Rate in the Listed Companies of Tehran Stock Exchange*. *Interdisciplinary Journal Of Contemporary Research In Business*, 5(1).
- Kamsir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : Raja Grafindo Persada.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2019). *APBN 2019*. <https://www.kemenkue.go.id/apbn2019>. Diakses Juni 2020.
- Kumalasari, D. dan Wahyudin, A. (2020). Pengaruh *Leverage* dan Intensitas Modal Terhadap *Effective Tax Rate* Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Auditing*, 1(2), 53-66.
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan Edisi Revisi Tahun 2016*. Yogyakarta : Andi.
- Maskanah., & Islahuddin. (2019). *The Influence of Leverage, Density of Fixed Assets and Independent Commissioners on Effective Companies Tax Rate in Indonesia*. *Journal Of Accounting, Finance And Auditing Studies*, 5(2), 24-37.

- Mesrawati, dkk. (2020). Pengaruh *Leverage* Profitabilitas, dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Bahan Kimia Di BEI Tahun 2015-2018. *Jurnal Dharmawangsa*, 14(4), 697-708.
- Moreno-Rojas, Jose., Gonzalez-Rodriguez, M. Rosario., & Martin-Samper, Rosario Carmen. (2017). *Determinants of the Effective Tax Rate in the Tourism Sectors: a dynamic panel data model*. *Tourism & Management Studies*, 13(3), 31-38.
- Munawir, S. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat.
- Novianti, D. R., dkk. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Dewan Komisaris, dan *Capital Intensity* Terhadap *Effective Tax Rate*. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 21(2).
- Nugraha, N. B dan Meiranto, W. (2015). Pengaruh *Corporate Social Responsibility*, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan *Capital Intensity* Terhadap Agresivitas Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(4), 1-14.
- Nurkholisoh, Dwi., & Hidayah, Retnoningrum. (2019). *Analysis of the Determinant of Effective Tax Rate*. *Accounting Analysis Journal*, 8(2), 88-94.
- Pohan, Chairil Anwar. (2016). *Manajemen Perpajakan*. Jakarta : Gramedia Pustaka Utama.
- Pradnyadari, S. D. A., Intan dan Rohman, A. (2015). Pengaruh Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Agresivitas Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(2), 1-9.
- Prasetyo, Agus., Masitoh, Endang., & Wijayanti, Anita. (2018). *The Influence of Good Corporate Governance, Capital Intensity Ratio, and Profitability to Effective Tax Rate (Empirical Study on Manufacturing Companies Basic*

Industry Sectors and Chemicals Listed In Indonesia Stock Exchange Year 2011-2015).

Prasista, P.M., Setiawan, E., (2016). Pengaruh Profitabilitas dan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Agresifitas Pajak Penghasilan Wajib Pajak Badan. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 17(3).

Pristanti, A., Harimurti, F., & Suharno. (2020). Pengaruh *Leverage, Profitability*, dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate (ETR)* Studi Kasus Pada Perusahaan Konstruksi dan Real Estate Yang Terdaftar Pada BEI Tahun 2014-2018). *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi*, 16(1), 41-51.

Putri, Amanda Nur & Gunawan. (2017). Pengaruh *Size, Profitability*, dan *Liquidity* Bank Devisa Periode 2010-2014. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 14(1).

Putri, Citra Lestari & Lautania, Maya Febrianty. (2016). Pengaruh *Capital Intensity Ratio, Inventory Intensity Ratio, Ownership Structure* dan *Profitability* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(1), 101-119.

Putri, Khurin'in Kurnia. (2017). Pengaruh *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan, Rasio Hutang, dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *JOM Fekon*, 4(1).

Putri, Scania Evana. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Return On Assets (ROA)*, *Leverage*, dan Intensitas Modal Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Empiris Pada Perusahaan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013). *JOM Fekon*, 3(1).

- Rachmitasari, Annisa Fadilla. (2015). Pengaruh *Return On Assets*, *Leverage*, *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada *Tax Avoidance* (Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). Skripsi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Rahmawati, V., & Mildawati, T. (2019). Pengaruh *Size*, *Leverage*, *Profitability*, Dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate*. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(4).
- Republik Indonesia. (2009). *Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009 tentang Perubahan keempat atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan*.
- Ria, Delly. (2017). Pengaruh *Profitability*, Komisaris Independen, Komite Audit, *Leverage*, dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Empiris Pada Perusahaan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015). *JOM Fekon*, 4(2), 4441-4455.
- Rodiyah, Chayati., & Supriadi (2019). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016. *Jurnal Analisa Akuntansi dan Perpajakan*, 3(1), 125-134.
- Roifah, N. (2015). Pengaruh *Leverage* dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate*: dimoderasi oleh *Profitability*. (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). *Jom FEKON*, 2(2), 1-13.
- Setiawan, Ade. & Al-Ahsan, M. K. (2016). Pengaruh *Size*, *Leverage*, *Profitability*, Komite Audit, Komisaris Independen dan Investor Konstitusional Terhadap *Effective Tax Rate*. *Jurnal EKA CIDA*, 1(2).
- Soemitro, Rochmat. (2014). *Asas dan Dasar Perpajakan*. Bandung : Refika Aditama.

Subramanyam. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat.

Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta.

Sujawerni, V. W. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta : Pustaka Baru Press.

Susliyanti, Eni Dwi. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Return on Assets*, *Leverage*, Intensitas Modal, dan *Corporate Governance* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2011-2015). *Jurnal Optimal*, 16(2), 47-59.

Syamsudin, Lukman. (2013). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta : PT. Gramedia Pustaka Utama.

Syamsudin, M., & Suryarini, T. (2020). *Analisi Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Komisaris Independen dan Kepemilikan Manajerial Terhadap ETR*. *Jurnal Penelitian Ekonomi dan Bisnis*, 5(1), 52-65.

Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusunan Skripsi*, Edisi Revisi. Jakarta : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.

Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan

Winata, Vivian. (2018). Pengaruh *Profitability*, Komisaris Independen, *Firm Size*, dan *Inventory Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2016). Skripsi Universitas Multimedia Nusantara Tangerang.

Yenty, Handra Tipa. (2020). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan *Corporate Governance* Terhadap *Effective Tax Rate* Perusahaan LQ45 Di Bursa Efek Indonesia. Edutech Consultant Bandung: *Jurnal Aksara Public*, 4(1), 197-208.

Zulkarnaen, N. (2015). Pengaruh *Good Corporate Governance* Terhadap Manajemen Pajak. *ESENSI Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 5(1), 105-118.

www.bps.go.id

www.idnfinancila.com

www.idx.co.id

www.kompas.com

