



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA



**PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN *TAX PLANNING*  
TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2014-2018**

SKRIPSI

Anis Amalia Rahayu

1602015122

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN *TAX PLANNING*  
TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2014-2018**

SKRIPSI

Anis Amalia Rahayu

1602015122

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN *TAX PLANNING* TEEHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 25 Juli 2020

Yang menyatakan,

  
METERAI  
TEMPERAI  
6000  
RUPIAH  
(Anis Amalia Kanayu)

NIM 1602015122

**PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI**

**JUDUL** : **PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN TAX PLANNING TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**

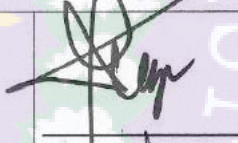
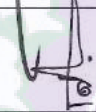
**NAMA** : **ANIS AMALIA RAHAYU**

**NIM** : **1602015122**

**PROGRAM STUDI** : **AKUNTANSI**

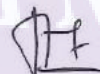
**TAHUN AKADEMIK** : **2019/2020**

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

Pembimbing I	M. Nurrasyidin, S.E., M.Si.	
Pembimbing II	Rito, S.E., Ak., M.Si., CA.	 07/08 2020

**Mengetahui,**

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



Sumardi, S.E., M.Si.



**PENGESAHAN SKRIPSI**

Skripsi dengan judul :

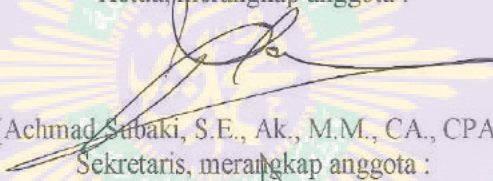
**PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN *TAX PLANNING*  
TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**

Disusun oleh :  
Anis Amalia Rahayu  
1602015122


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

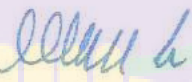
Prof. DR. HAMKA  
Pada tanggal : 25 Juli 2020

**Tim Penguji :**  
Ketua, merangkap anggota :

  
(Achmad Subaki, S.E., Ak., M.M., CA., CPA.)

Sekretaris, merangkap anggota :


  
(Rito, S.E., Ak., M.Si., CA.)  
Anggota :

  
(Herwin Kurniawan, S.E., M.M.)

**Mengetahui,**

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

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

  
(Sumardi, S.E., M.Si.)

  
(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA  
ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Anis Amalia Rahayu  
NIM : 1602015122  
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 STRUKTUR MODAL DAN TAX PLANNING TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”.**

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 penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 25 Juli 2020  
Yang Menyatakan,



(Anis Amalia Rahayu)  
NIM 1602015122

## ABSTRAKSI

Anis Amalia Rahayu (1602015122)

**“PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN TAX PLANNING TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”.**

*Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.*

*Kata kunci : Long Term Debt to Assets Ratio (LDAR), Debt to Equity Ratio (DER), Tax Planning, Pajak Penghasilan Badan.*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh struktur modal dan *tax planning* terhadap pajak penghasilan badan.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Adapun variabel yang diteliti adalah struktur modal dan *tax planning* sebagai variabel independen dan pajak penghasilan badan sebagai variabel dependen. Sampel dalam penelitian adalah perusahaan manufaktur subsektor kimia sebanyak 7 (tujuh) perusahaan. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah metode telaah dokumen yaitu menelaah laporan keuangan yang diperoleh dari *website* Bursa Efek Indonesia (BEI) ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif, analisis regresi linier berganda.

Pengolahan data menggunakan SPSS 21 dan diperoleh persamaan regresi  $Y = 4,828 + 6,893X_1 + -3,697X_2 + 8,959X_3$ . Hasil pengujian menunjukkan bahwa variabel *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Tax Planning* berpengaruh secara parsial terhadap Pajak Penghasilan Badan dengan nilai signifikan kurang dari 0,05. Sedangkan *Long Term Debt to Assets Ratio* memiliki nilai signifikan lebih besar dari 0,05 dinyatakan tidak adanya pengaruh signifikan terhadap Pajak Penghasilan Badan. Adapun secara simultan menunjukkan bahwa *Long Term Debt to Assets Ratio* (LDAR), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Tax Planning* berpengaruh signifikan terhadap Pajak Penghasilan Badan dengan nilai signifikansi 0,000 lebih kecil dari 0,05. Sedangkan Kemampuan variabel bebas

dalam menjelaskan variabel terikat dalam penelitian ini dapat dilihat pada nilai *Adjusted R Square (Adjusted R2)* sebesar 0,601 yang artinya sebesar 60,1% variabel Pajak Penghasilan Badan dijelaskan oleh variabel independen *Long Term Debt to Assets Ratio (LDAR)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, dan *Tax Planning*, dan sisanya 39,9% dijelaskan oleh faktor lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Dari hasil penelitian ini penulis memberikan beberapa saran bagi penelitian selanjutnya yaitu dalam penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel independen lainnya, seperti *debt asset ratio (DAR)*, *long debt to equity ratio (LDER)*, dan manajemen laba dan diharapkan penelitian selanjutnya menggunakan perusahaan yang lebih banyak memiliki sampel agar lebih akurat.



## **ABSTRACT**

**Anis Amalia Rahayu (1602015122)**

**“THE INFLUENCE OF CAPITAL STRUCTURE AND TAX PLANNING TEE ON TAX INCOME TAX IN THE CHEMICAL SUB SECTOR MANUFACTURING COMPANY LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2014-2018”.**

*The Thesis of Bachelo Degree Program. Departement of Accounting Economic and Busines Faculty of Muhammadiyah University Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta*

*Keywords: Long Term Debt to Assets Ratio (LDAR), Debt to Equity Ratio (DER), Tax Planning, Corporate Income Tax.*

*This study aims to determine the effect of capital structure and tax planning on corporate income tax.*

*In this study the explanatory method is used. The variables studied are capital structure and tax planning as independent variables and corporate income tax as the dependent variable. The sample in this research is 7 (seven) chemical sub-sector manufacturing companies. The data collection technique used is the document review method that is examining the financial statements obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX) website ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Data processing and analysis techniques used are descriptive analysis, multiple linear regression analysis.*

*Processing data using SPSS 21 and obtained the regression equation  $Y = 4,828 + 6,893X1 + -3,697X2 + 8,959X3$ . The test results indicate that the variable Debt to Equity Ratio (DER) and Tax Planning have a partial effect on Corporate Income Tax with a significant value of less than 0.05. While the Long Term Debt to Assets Ratio has a significant value greater than 0.05, it is stated that there is no significant effect on Corporate Income Tax. Simultaneously shows that Long Term Debt to Assets Ratio (LDAR), Debt to Equity Ratio (DER), and Tax Planning have a significant effect on Corporate Income Tax with a significance value of 0,000 less than 0.05. While the ability of the independent*

*variable in explaining the dependent variable in this study can be seen in the value of Adjusted R Square (Adjusted R<sup>2</sup>) of 0.601, which means 60.1% of the variable Corporate Income Tax is explained by the independent variable Long Term Debt to Assets Ratio (LDAR), Debt to Equity Ratio (DER), and Tax Planning, and the remaining 39.9% is explained by other factors not examined in this study.*

*From the results of this study the authors provide some suggestions for further research, which in future studies are expected to be able to add other independent variables, such as debt asset ratio (DAR), long debt to equity ratio (LDER), and earnings management and it is expected that further research will use more companies many have samples to be more accurate.*

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat dan salam tercurah kepada Nabi Muhammad SAW yang membawa umat manusia menuju alam pencerahan. Berkat ridho orang tua dan keluarga tercinta yang selalu memberikan semangat serta doa yang tiada hentinya selama penulis menyusun skripsi hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputri, M.Hum selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA.
2. Bapak Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Sumardi, S.E, M.Si., selaku Ketua Program Studi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
7. Bapak M. Nurrasyidin, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing ke-satu saya yang dengan sabar membimbing, mengarahkan dan memotivasi dalam penyusunan skripsi ini.
8. Bapak Rito, S.E., Ak., M.Si., CA, selaku dosen pembimbing ke-dua saya yang dengan sabar membimbing, mengarahkan dan memotivasi dalam penyusunan skripsi ini.

9. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama saya kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
10. Orang Tua dan kakak-kakak saya yang sangat saya sayangi dan cintai yang dengan sabar membimbingku dan memotivasi serta memberikan do'a yang tulus demi keberhasilan saya.
11. Adilah, Cya, Dita, Karin, dan Nuy yang selalu menemani dari awal perkuliahan sampai saat ini, yang selalu siap sedia mendengarkan keluh kesah saya.
12. Teman seperjuangan Agnes, Dimas, Ferra, dan Indri yang selalu memberikan semangat, motivasi dan selalu membantu disaat dibutuhkan.
13. Serta semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan kepada pembaca untuk kepentingan studi dan pengembangan ilmu pengetahuan, serta saya mengharapkan saran dan kritik yang membangun untuk tercapainya penulisan yang lebih baik lagi. Terima kasih.

*Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Jakarta, 26 Juni 2020

Penulis,



(Anis Amalia Rahayu)

NIM 1602015122



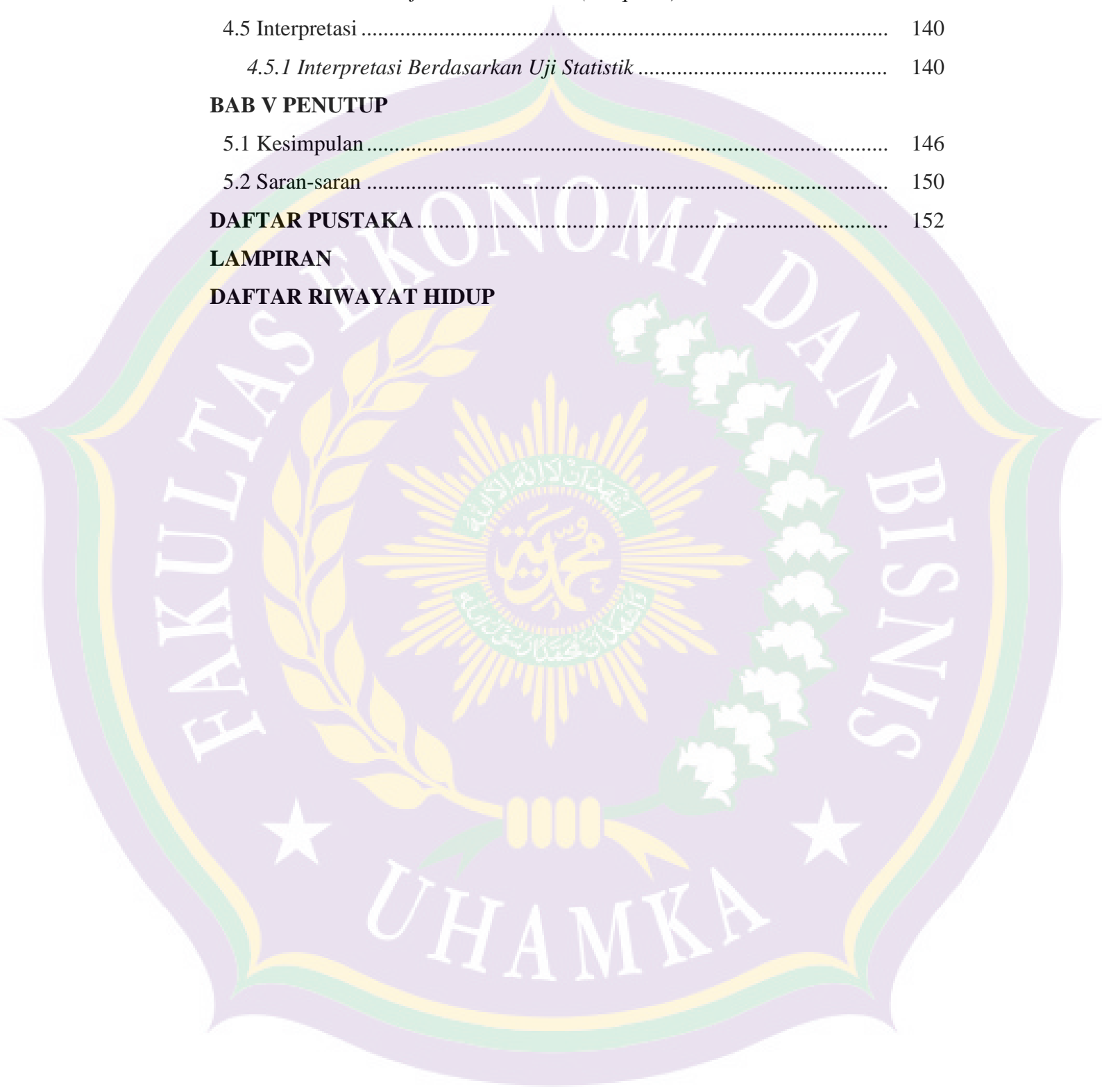
## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>ii</b>
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAKSI.....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xviii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar belakang .....	1
1.2 Permasalahan.....	4
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	4
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian .....	5
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	8
2.2 Telaah Pustaka .....	9
2.2.1 Pajak.....	30
2.2.1.1 Pengertian Pajak.....	30
2.2.1.2 Ciri-ciri Pajak.....	31
2.2.1.3 Fungsi pajak.....	31
2.2.1.4 Kedudukan Hukum Pajak.....	32
2.2.1.5 Jenis Pajak .....	32

2.2.1.6	<i>Tata Cara Pemungutan Pajak</i> .....	34
2.2.1.7	<i>Hambatan Pemungutan Pajak</i> .....	36
2.2.2	Struktur Modal .....	37
2.2.2.1	<i>Pengertian Struktur Modal</i> .....	37
2.2.2.2	<i>Teori Struktur Modal</i> .....	38
2.2.2.3	<i>Faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal</i> .....	39
2.2.3	<i>Tax Planning</i> .....	40
2.2.3.1	<i>Pengertian Tax Planning</i> .....	40
2.2.3.2	<i>Manfaat dan Tujuan Tax Planning</i> .....	40
2.2.3.3	<i>Tahapan Tax Planning</i> .....	41
2.2.3.4	<i>Strategi Umum Tax Planning</i> .....	42
2.2.3.5	<i>Tax Planning PPh Badan</i> .....	43
2.2.4	Pajak Penghasilan.....	44
2.2.4.1	<i>Pengertian Pajak Penghasilan</i> .....	44
2.2.4.2	<i>Subjek Pajak Penghasilan</i> .....	45
2.2.4.3	<i>Objek Pajak Penghasilan</i> .....	47
2.2.4.4	<i>Tarif Pajak</i> .....	49
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	51
2.4	Rumusan Hipotesis .....	54
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>		
3.1	Metode Penelitian.....	56
3.2	Operasional Variabel.....	56
3.3	Populasi dan Sampel .....	60
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	62
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> .....	62
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	62
3.5	Teknik Pengolahan dan Analisis Data .....	63
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i> .....	63
3.5.2	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i> .....	63
3.5.3	<i>Analisis Regresi Linier Berganda</i> .....	63
3.5.4	<i>Uji Asumsi Klasik</i> .....	63

3.5.5 Uji Hipotesis .....	66
3.5.6 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	66
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	67
4.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia .....	67
4.1.2 Profil Singkat Perusahaan Sampel .....	71
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan .....	74
4.2.1 Long Term Debt to Asset Ratio .....	74
4.2.2 Debt to Equity Ratio .....	78
4.2.3 Tax Planning .....	82
4.3 Analisis Akuntansi .....	96
4.3.1 Pengaruh Long Term Debt to Asset Ratio dalam struktur modal terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	100
4.3.2 Pengaruh Debt to Equity Ratio dalam struktur modal terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	106
4.3.3 Pengaruh Tax Planning terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	111
4.3.4 Pengaruh Struktur Modal dan Tax Planning terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	116
4.4 Analisis Statistik .....	123
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	123
4.4.2 Analisis Regresi Linier Berganda .....	125
4.4.3 Uji Asumsi Klasik .....	126
4.4.3.1 Uji Normalitas Data .....	126
4.4.3.2 Uji Heteroskedastisitas .....	128
4.4.3.3 Uji Multikolinearitas .....	130
4.4.3.4 Uji Autokorelasi .....	131
4.4.3.5 Rangkuman Uji Asumsi Klasik .....	133
4.4.4 Uji Hipotesis .....	133
4.4.4.1 Uji Statistik $t$ .....	133
4.4.4.2 Uji Pengaruh Simultan $F$ .....	134
4.4.4.3 Kriteria Keputusan .....	135

4.4.5 Analisis Koefisien Determinasi ( <i>R Square</i> ) .....	139
4.5 Interpretasi .....	140
4.5.1 Interpretasi Berdasarkan Uji Statistik .....	140
<b>BAB V PENUTUP</b>	
5.1 Kesimpulan .....	146
5.2 Saran-saran .....	150
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	152
<b>LAMPIRAN</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	





## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	18
2	Tarif Pajak Penghasilan Pasal 31 E .....	51
3	Operasional Variabel .....	58
4	Ringkasan Pemilihan Sampel .....	61
5	Daftar Sampel Perusahaan Sub Sektor Kimia .....	62
6	<i>Long Term Debt to Assets Ratio</i> .....	75
7	<i>Debt to Equity Ratio</i> .....	79
8	<i>Tax Planning</i> .....	83
9	Pajak Penghasilan Badan.....	97
10	Pengaruh LDAR terhadap PPH Badan.....	102
11	Pengaruh DER terhadap PPH Badan.....	107
12	Pengaruh <i>Tax Planning</i> terhadap PPH Badan .....	112
13	Pengaruh Struktur Modal dan <i>Tax Planning</i> terhadap PPH Badan.....	117
14	Analisis Statistik Deskriptif.....	124
15	Analisis Regresi Linier Berganda.....	125
16	Uji Normalitas .....	128
17	Hasil Uji Glejser .....	130
18	Uji Multikolinearitas .....	131
19	Uji Autokorelasi .....	132
20	Uji Statistik t.....	133
21	Uji Pengaruh Simultan F.....	135
22	Analisis Koefisien Determinasi $R^2$ .....	140
23	Hasil Interpretasi.....	141

## DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis.....	53
2	Grafik Normal <i>P-P Plot</i> .....	127
3	Diagram <i>Scatterplot</i> .....	129
4	Daerah Pengujian <i>Durbin Watson</i> .....	132
5	Histogram Keputusan Penerimaan $H_1$ .....	136
6	Histogram Keputusan Penerimaan $H_2$ .....	137
7	Histogram Keputusan Penerimaan $H_3$ .....	138
8	Histogram Keputusan Penerimaan $H_4$ .....	139

## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1	Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Tahun 2014.....	1/28
2	Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian Tahun 2014..	3/28
3	Catatan Atas Laporan Keuangan Tahun 2014.....	4/28
4	Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Tahun 2015.....	5/28
5	Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian Tahun 2015..	7/28
6	Catatan Atas Laporan Keuangan Tahun 2015.....	9/28
7	Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Tahun 2016.....	10/28
8	Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian Tahun 2016..	12/28
9	Catatan Atas Laporan Keuangan Tahun 2016.....	14/28
10	Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Tahun 2017.....	15/28
11	Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian Tahun 2017..	17/28
12	Catatan Atas Laporan Keuangan Tahun 2017.....	19/28
13	Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Tahun 2018.....	20/28
14	Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian Tahun 2018..	23/28
15	Catatan Atas Laporan Keuangan Tahun 2018.....	25/28
16	Hasil Uji SPSS.....	26/28

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Persaingan yang tajam antar perusahaan, mewarnai era modern saat ini, oleh karena itu untuk tetap menjaga kinerja perusahaan agar tetap berjalan dengan baik, perusahaan haruslah memanfaatkan penggunaan sumber daya yang dimiliki secara efektif dan efisien. Salah satu cara yang dapat dilakukan adalah dengan mengelola kewajiban perpajakan secara baik dan benar sehingga dapat menghindari adanya pemborosan sumber daya perusahaan sebagai akibat dari pengenaan sanksi administrasi pajak.

Direktorat Jenderal Pajak (DJP) Kementerian Keuangan telah melakukan proses pengolahan data terkait rekening wajib pajak. Hal ini telah melalui proses penyuluhan dan sudah dilakukan sejak dua tahun yang lalu. Harus ada korelasi antara rekening saldo dalam jumlah besar dengan kepatuhan wajib pajak.

Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) menjadi sarana Wajib Pajak yang telah dikeluarkan oleh DJP untuk melaporkan penghasilan. Guna menghindari ketidakcocokan tersebut, DJP melakukan pengecekan dengan melihat SPT Tahunan Wajib Pajak. Jika ada angka yang tidak sesuai, maka wajib pajak diminta untuk melapor. Selain itu, DJP juga akan melakukan pengecekan Nomor Pokok Wajib Pajak (NPWP) untuk mendorong kepatuhan pajak ([www.cnbcindonesia.com](http://www.cnbcindonesia.com), diakses 28 November 2019).



Bagi negara pajak merupakan sumber penerimaan, realisasi penerimaan pajak pada tahun 2019 mencapai 84,4% dari target Rp 1.577,56 triliun (news.ddtc.co.id, diakses 30 Mei 2020). Sedangkan disisi lain pajak merupakan biaya bagi perusahaan karena beban pajak akan mengurangi laba perusahaan. Beban pajak yang dipikul subjek pajak khususnya subjek pajak badan memerlukan perencanaan yang baik. Oleh sebab itu, strategi perpajakan menjadi mutlak untuk mencapai laba perusahaan yang optimal sehingga mampu mendorong perusahaan bersaing dengan perusahaan lain.

Menurut Tri Sulistyani, dkk (2016), *tax planning* merupakan proses mengorganisasi usaha wajib pajak yang tujuan akhir proses perencanaan pajak ini menyebabkan utang pajak, baik PPh maupun pajak-pajak lainnya berada dalam posisi seminimal mungkin sepanjang hal ini masih berada di dalam bingkai peraturan perpajakan yang berlaku.

Menurut Erick Darmawan (2015) perencanaan pajak merupakan langkah awal dalam manajemen pajak. Manajemen pajak itu sendiri merupakan sarana untuk memenuhi kewajiban perpajakan dengan benar, tetapi jumlah pajak yang dibayarkan dapat ditekan seminimal mungkin untuk memperoleh laba dan likuiditas yang diharapkan.

Salah satu unsur yang perlu diperhatikan perusahaan dalam kegiatan operasi perusahaan selain pajak adalah kemampuan perusahaan memenuhi kebutuhan dana yang digunakan untuk beroperasi dan mengembangkan usahanya. Pemenuhan dana tersebut dapat bersumber dari internal maupun eksternal. Keputusan pendanaan menjadi pertimbangan bagi manajer keuangan untuk

memilih sumber dana perusahaan dari hutang atau menerbitkan saham, yang digunakan perusahaan sebagai struktur modalnya.

Menurut I Made Sudana (2015:189), struktur modal berkaitan dengan pembelanjaan jangka panjang suatu perusahaan yang diukur dengan perbandingan utang jangka panjang dengan modal sendiri.

Hal ini dapat dilihat pada hasil penelitian Oktanto dan Nuryatno (2014), dimana DER (*Debt to Equity Ratio*) ternyata berpengaruh positif terhadap pertumbuhan laba perusahaan. Hal ini dikarenakan semakin tinggi DER mengindikasikan bahwa total hutang yang tinggi dimana banyaknya dana kreditor yang masuk sehingga dapat digunakan untuk menghasilkan atau meningkatkan laba. Dana tersebut dapat digunakan dalam membantu proses produksi yang dapat meningkatkan penjualan atau pendapatan perusahaan. Menurut teori struktur modal, semakin besar kenaikan DER akan diikuti oleh semakin besarnya penurunan kewajiban pembayaran pajak penghasilan.

Riyadi (2015), melakukan penelitian dimana LDAR dan DER secara simultan berpengaruh terhadap PPh badan terutang. Namun menurut Nabila (2016), DER dan *tax planning* tidak berpengaruh secara simultan terhadap PPh badan terutang. Sedangkan menurut Patar Simamora (2015), secara simultan LDAR dan DER memiliki pengaruh terhadap PPh badan terutang. Dan menurut Erick Darmawan (2015) *tax planning* berpengaruh dan mampu untuk mengefisiensikan beban pajak.

Dari data di atas maka peneliti akan melakukan penelitian lebih lanjut dengan judul **“PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN TAX PLANNING**

## TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”.

### 1.2 Permasalahan

#### 1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, maka identifikasi masalah dalam penelitian ini dapat dijabarkan sebagai berikut:

1. Apakah *long term debt to assets ratio* dalam struktur modal berpengaruh secara parsial terhadap pajak penghasilan badan?
2. Apakah *debt to equity ratio* dalam struktur modal berpengaruh secara parsial terhadap pajak penghasilan badan?
3. Apakah *tax planning* berpengaruh secara parsial terhadap pajak penghasilan?
4. Apakah *long term debt to assets ratio*, *debt to equity ratio* dalam struktur modal dan *tax planning* secara bersama-sama berpengaruh terhadap pajak penghasilan?

#### 1.2.2 Pembatasan Masalah

Sesuai dengan latar belakang yang telah dikemukakan, agar permasalahan dalam penelitian ini tidak meluas, maka peneliti memfokuskan dan membatasi masalah pada: Indikator Struktur Modal dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan *Long Term to Equity Asset Ratio (LDAR)* dan *Debt to Equity Ratio (DER)*. Pajak penghasilan yang digunakan dalam penelitian ini dilihat dari angka Pajak Penghasilan Badan atau pajak kini yang tercantum dalam laporan keuangan

perusahaan. Penelitian ini mengambil sampel perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018.

### 1.2.3 Perumusan Masalah

Dari latar belakang masalah, identifikasi, dan pembatasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka peneliti dapat merumuskan masalah yaitu:

1. Apakah LDAR dalam struktur modal berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018?
2. Apakah DER dalam struktur modal berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018?
3. Apakah *tax planning* berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018?
4. Apakah struktur modal dan *tax planning* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018?

### 1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui adakah pengaruh *long term debt to assets ratio* dalam struktur modal terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018.



2. Untuk mengetahui adakah pengaruh *debt to equity ratio* dalam struktur modal terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018.
3. Untuk mengetahui adakah pengaruh *tax planning* terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018.
4. Untuk mengetahui adakah pengaruh *long term debt to assets ratio*, *debt to equity ratio* dalam struktur modal dan *tax planning* terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak yang terkait dengan topik penelitian, diantaranya:

##### **1. Manfaat Akademis**

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi tambahan ilmu pengetahuan dan sebagai pengaplikasian dari teori-teori yang selama ini dipelajari. Sebagai referensi guna mempermudah akademisi dalam mempelajari struktur modal perusahaan dan konsep perpajakan.

##### **2. Manfaat Praktis**

###### **1) Bagi Perusahaan**

Hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi perusahaan untuk mengambil keputusan keuangannya terutama dalam menentukan struktur

modal yang efisien dan *profitable* namun tanpa mengabaikan aspek risiko dan etika bisnis yang bermoral.

2) Bagi Pemerintah

Hasil penelitian ini diharapkan dapat membantu pemerintah khususnya Direktorat Jendral Pajak untuk mengeluarkan regulasi terkait besaran maksimal penggunaan struktur modal perusahaan berasal dari dana eksternal berupa hutang yang berbunga terkait untuk kepentingan pajak.

Pemerintah dapat mengeluarkan peraturan yang ketat terkait penerapan transparansi dalam laporan keuangan dan berupa sanksi tegas terhadap perusahaan yang melakukan penyimpangan terkait laporan keuangannya.

3) Bagi Investor

Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai gambaran dan bahan pertimbangan untuk mengambil keputusan sebelum berinvestasi pada sebuah perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdul, Halim. (2015). *Auditing (Dasar-dasar Audit Laporan Keuangan)*. Jilid 1. Edisi Kelima. UPP STIM YKPN: Yogyakarta
- Aditama, F., & Purwaningsih, A. (2016). Pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan nonmanufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- Alipour, Mohammad. (2015). *Determinants of Capital Structure: an empirical study of firms in Iran*.
- Alyousfi, Abdulazeez Y.H. Salf. (2020). *Determinants of Capital Structure: Evidence from Malaysian Firms*.
- Ansar, A. (2017). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Laba pada PT Telekomunikasi Indonesia, Tbk (Doctoral dissertation, Pascasarjana).
- Astuti, E. (2018). *Determinant Capital Structure of Banking Company In Indonesia..*
- Azhari, A. (2015). Pengaruh struktur modal dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan terutang (Studi Pada Perusahaan Penerbit Daftar Efek Syariah Sektor Property dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2014).
- Bilgin, R., & Dinc, Y. (2019). *Factoring as a determinant of capital structure for large firms: Theoretical and empirical analysis. Borsa Istanbul Review*.
- Chadha, Saurabh, & Anil K. S. (2015). *Determinants of capital structure: an empirical evaluation from India*.
- Darmawan, E. (2015). Analisis penerapan tax planning dalam usaha mengefisienkan beban pajak pada Badan Usaha Koperasi: Studi kasus pada Primkoppolres Metro Jakarta Selatan.
- Deng, C. (2015). *Impact of corporate income tax on the capital structure of Canadian listed companies*.
- Fahmi, Irham. (2015). *Analisis Laporan Keuangan, Cetakan Ke-5*. Bandung : Alfabeta.
- Gautam, L. (2013). *Income Tax Planning: A Study of Tax Saving Instruments*.

- Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Graham, J. R., Hanlon, M., Shevlin, T., & Shroff, N. (2013). *Incentives for tax planning and avoidance: Evidence from the field*. *The Accounting Review*, 89(3), 991-1023.
- Hamidy, R. R., Wiksuana, I. G. B., & Artini, L. G. S. (2014). Pengaruh struktur modal terhadap nilai perusahaan dengan profitabilitas sebagai variabel intervening pada perusahaan properti dan real estate di bursa efek Indonesia. *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*.
- Hartia. (2016). Implementasi Perencanaan Pajak Dalam Meminimalkan Ikatan Akuntan Indonesia. 2015. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Jumlah Pajak Terutang (Studi Pada Swiss-Belhotel Kendari). Skripsi, Program Strata, I.
- Hidayat, Nur. (2013). *Pemeriksaan Pajak Menghindari dan Menghadapi*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Juanedi, Teddy C. A. T. (2019). *The Effect of Capital Structure on Profitability and Stock Returns: Empirical Analysis of Firms Listed in Kompas 100*.
- Kariuki, S. T. (2017). *The Effect Of Corporate Tax Planning On The Financial Performance Of Listed Companies In Kenya*.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kyissima, K. H., Xue, G. Z., Kossele, T. P. Y., & Abeid, A. R. (2019). *Analysis of capital structure stability of listed firms in China*. *China Finance Review International*.
- Librata, N. (2013). Analisis Penerapan Tax Planning dalam Upaya Meningkatkan Efisiensi Pembayaran Beban Pajak Penghasilan pada PT. Graha Mitra Sukarami.
- Malaquias, R. F., & Junior, D. M. B. (2019). *Strategy, tax planning and liquidity constraints in investment funds*. *Journal of Economic Studies*.
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan Edisi Revisi Tahun 2016*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Oktanto, D., Nuryatno, M. (2014). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2011, 1(1), hal. 61-77.



- Pastory, D., Marobhe, M., & Kaaya, I. (2013). *The Relationship between Capital Structure and Commercial Bank Performance: A Panel Data Analysis*.
- Pohan, Chairil Anwar. (2014). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. Gramedia Pustaka Utama. Jakarta.
- Razali, M. W. M., Ghazali, S. S., Lunyai, J., & Hwang, J. Y. T. (2018). *Tax Planning And Firm Value: Evidence From Malaysia*. *INTERNATIONAL JOURNAL OF ACADEMIC RESEARCH IN BUSINESS AND SOCIAL SCIENCES*, 8(11).
- Resmi, Siti. (2017). *Perpajakan Teori dan Kasus (Edisi ke 10 Buku 1)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Rist, M., dan Pizzica, A. J. (2014). *Financial Ratios for Executives*. California: Apress.
- Rori, H. (2013). Analisis Penerapan *Tax Planning* Atas Pajak Penghasilan Badan. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 1 (3).
- Sahilatua, P. F., & Noviani, N. (2013). Penerapan Perencanaan Pajak Penghasilan Pasal 21 Sebagai Strategi Penghematan Pembayaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 231-250.
- Santana, D. K. W., & Wirakusuma, M. G. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktek Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 1555-1583.
- Sawir, Agnes. (2015). *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*, Gramedia Pustaka Utama, Jakarta
- Silitonga, L. (2013). Penerapan Tax Planning Atas Pajak Penghasilan Badan Pada CV. Andi Offset Cabang Manado. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 1(3).
- Simamora, P., & Ryadi, M. R. M. (2015). Pengaruh Struktur Modal terhadap PPh Badan Terutang pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Semen yang Terdaftar di BEI Periode 2010-2013. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 1(2), 21-31.
- Sinha, P., & Bansal, V. (2014). *Interrelationship between taxes, capital structure decisions and value of the firm: A panel data study on Indian manufacturing firms*.
- Sholihah, P. H., Susyanti, J., & Wahono, B. (2019). Pengaruh Struktur Modal, *Return On Equity (Roe)* Dan *Earning Per Share (Eps)* Terhadap Pajak



Penghasilan (Pph) Badan “Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015–2017. *Jurnal Ilmiah Riset Manajemen*, 8(8).

Sofat, Rajni., & Sukhdev S. (2017). *Determinants of capital structure: an empirical study of manufacturing firms in India*.

Sudana, I Made. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Edisi Kedua. Jakarta: Erlangga.

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* Cetakan Ke23. Bandung: Alfabeta.

Sulistiyani, T., Kurniawan, A. D., & Aulia, C. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Asset Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perdagangan Besar Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015. *Permana*, 8(1).

Sutrisno. (2016). *Capital Structure Determinants and Their Impact on Firm Value: Evidence From Indonesia*.

Tandya, C. (2015). *The Capital Structure Determinants of Indonesia Publicly Listed Firms*. *iBuss Management*, 3(2).

T. Lemma, T., & Negash, M. (2014). *Determinants of the adjustment speed of capital structure: Evidence from developing economies*. *Journal of Applied Accounting Research*, 15(1), 64-99.

Undang-Undang Republik Indonesia, Nomor 28 Tahun 2007 Tentang Ketentuan Umum Dan Tata Cara Perpajakan.

Undang–Undang No. 36 Tahun 2008 Tentang Pajak Penghasilan.

Waluyo. (2013). *Perpajakan Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.

Zarai, M. A. (2013). *Corporate Tax Planning and Debt Endogeneity: Case of American Firms*. *International Journal of Business and Commerce*, 3(3), 42-53.

