



**PERBEDAAN PENGARUH CAPR, ROA, DAR, DAN
SIZE TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA TAHUN
SEBELUM DAN SESUDAH BERLAKUNYA PP NO.34**

TAHUN 2016



TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

ADIL AKBAR

55117120001

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2019**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : **Perbedaan Pengaruh CAPR, ROA, DAR, Dan SIZE Terhadap
Tax Avoidance Pada Tahun Sebelum Dan Sesudah Berlakunya
PP No.34 Tahun 2016**

Nama : **Adil Akbar**

NIM : **55117120001**

Program Studi: **Magister Manajemen**

Tanggal : **12 Agustus 2020**

Mengesahkan,

Pembimbing



14 NOV 2020

(Dr. Hakiman, MM)

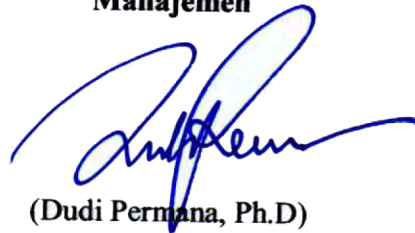
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Direktur
Pascasarjana

Ketua Prodi Magister
Manajemen



(Prof. Dr. Ing Mudrik Alaydrus)



(Dudi Permana, Ph.D)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Adil Akbar

NIM : 55117120001

Program Studi : Magister Manajemen

dengan judul

“PERBEDAAN PENGARUH CAPR, ROA, DAR, DAN SIZE TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA TAHUN SEBELUM DAN SESUDAH BERLAKUNYA PP NO.34 TAHUN 2016”,

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 24 Maret 2020, didapatkan nilai persentase sebesar 29%.

Jakarta, 24 Maret 2020

Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCUBUANA



Arie Pangudi, A.Md

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : **Perbedaan Pengaruh CAPR, ROA, DAR, Dan SIZE Terhadap *Tax Avoidance* Pada Tahun Sebelum Dan Sesudah Berlakunya PP No.34 Tahun 2016**

Nama : **Adil Akbar**

NIM : **55117120001**

Program studi : **Magister Manajemen**

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 12 September 2020

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



(**Adil Akbar**)

ABSTRACT

This study aims to identify differences in the effect of CAPR, ROA, DAR, SIZE on tax avoidance in the years before and after the enactment of PP No. 34 of 2016. The population in this study were all real estate and property sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange, totaling 63 companies. The number of samples was determined using purposive sampling technique and 29 companies were selected as samples. This study was tested using multiple linear regression analysis and the SPSS 25 program. This type of research is a quantitative study using cross sectional data. From the results of the above research, it can be concluded that the CAPR and DAR variables show similar results both in the year before or after the enactment of PP No.34 of 2016 still has no effect on tax avoidance, the ROA variable shows constant results in the year before and after the enactment of PP No.34 of 2016 has a significant and negative effect on tax avoidance, and the SIZE variable shows differences in research results, namely in the year before the enactment of PP No. 34 of 2016 has a negative and significant effect on tax avoidance, while in the year after the enactment of PP No. 34 of 2016 has no effect on tax avoidance. This conclusion implies that the enactment of PP No. 34/2016 on the Final Income Tax rate, which was originally 5% to 2.5%, companies are still making tax avoidance efforts.

Keywords: Capital Intensity Ratio (CAPR), Return On Assets (ROA), Debt to Assets Ratio (DAR), Company Size (Size), Tax Avoidance (CETR).

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi perbedaan pengaruh CAPR, ROA, DAR, SIZE terhadap tax avoidance pada tahun sebelum dan sesudah berlakunya PP No.34 Tahun 2016. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan subsektor real estate dan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 63 perusahaan. Penentuan jumlah sampel menggunakan teknik purposive sampling dan dipilih 29 perusahaan sebagai sampel. Penelitian ini diuji menggunakan analisis regresi linier berganda dan dengan program SPSS 25. Jenis penelitian adalah penelitian kuantitatif menggunakan data cross sectional. Dari hasil penelitian diatas dapat disimpulkan variabel CAPR dan DAR menunjukkan kesamaan hasil baik pada tahun sebelum atau sesudah berlakunya PP No.34 Tahun 2016 tetap tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, variabel ROA menunjukkan hasil yang tetap pada tahun sebelum dan sesudah berlakunya PP No.34 Tahun 2016 berpengaruh dan negatif signifikan terhadap *tax avoidance*, dan variabel SIZE menunjukkan perbedaan hasil penelitian yaitu pada tahun sebelum berlakunya PP No. 34 Tahun 2016 berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan pada tahun sesudah berlakunya PP No.34 Tahun 2016 menjadi tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Kesimpulan ini memberikan implikasi bahwa berlakunya PP No.34 Tahun 2016 atas tarif PPh Final yang semula 5% menjadi 2,5%, perusahaan tetap melakukan upaya *tax avoidance*.

Kata Kunci : Intensitas Modal (CAPR), *Debt to Assets Ratio* (DAR), *Return On Assets* (ROA), Ukuran Perusahaan (SIZE), Penghindaran Pajak, *Tax Avoidance* (CETR).

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis yang berjudul : **Analisis Pengaruh CAPR, ROA, DAR, dan SIZE Terhadap Legally Tax Avoidance (Studi Kasus pada Perusahaan Real Estate dan Properti di BEI Periode Tahun 2015 dan 2017).**

Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagai persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen di Program Studi Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Penulis menyadari bahwa Tesis ini dapat diselesaikan berkat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis menyampaikan terimakasih kepada semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung memberikan kontribusi dalam penyelesaian karya ilmiah ini. Penulis berterima kasih kepada :

1. Dr. Yudhi Herliansyah, M.Si selaku Ketua Penguji yang telah memberikan bekal dan arahan dalam penyusunan Tesis ini.
2. Dr. Endri, ME selaku Penguji pada sidang akhir yang telah memberikan bekal dan arahan dalam penyusunan Tesis ini.
3. Dr. Hakiman, MM selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dengan penuh kesabaran atas karya ilmiah ini.
4. Dr. Augustina Kurniasih, ME selaku Penguji pada Seminar Proposal yang telah memberikan masukan dan arahan atas karya ilmiah ini.

5. Matrodji H.Mustafa, MBA,Ph.D selaku Penguji pada Seminar Hasil Tesis yang telah memberikan masukan dan arahan atas karya ilmiah ini.
6. Seluruh dosen, staf administrasi dan petugas perpustakaan Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan bantuan kepada penulis dalam menyelesaikan Studi Program Pascasarjana.
7. Orang tua yang selalu mendukung dan mendo'akan penulis dalam menyelesaikan Studi Program Pascasarjana.
8. Arifah Nur Utami yang selalu menemani dan memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan Studi Program Pascasarjana.
9. Rekan – rekan Departemen Keuangan PT. Brantas Abipraya (Persero) yang telah memberikan kesempatan dan dukungan dalam menyelesaikan Studi Program Pascasarjana.
10. Teman-teman seperjuangan Magister Manajemen Keuangan Univesitas Mercu Buana yang telah memberikan semangat satu sama lain dalam proses penyusunan Tesis ini.

Semoga Tesis ini dapat bermanfaat untuk pengembangan ilmu pengetahuan khususnya bidang ilmu Manajemen.

Penulis,

Adil Akbar

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN	i
LEMBAR PERNYATAAN <i>SIMILARITY</i>	ii
LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi, Pembatasan dan Perumusan Masalah	7
1. Identifikasi Masalah	7
2. Pembatasan Masalah	7
3. Perumusan Masalah	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Teori	12
1. Teori <i>Agency</i>	12
2. Pengertian Pajak	13
3. Jenis Pajak	14
4. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	16
5. Profitabilitas (ROA).....	19

6. <i>Leverage</i> (DAR).....	21
7. <i>Capital Intensity</i> (CAPR)	22
8. Ukuran Perusahaan (SIZE)	22
B. Penelitian Terdahulu	23
C. Kerangka Pemikiran	25
D. Hipotesis	27

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	29
B. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	29
C. Populasi dan Sampel	33
D. Metode Pengumpulan Data	35
E. Metode Analisis Data	35
1. Analisis Deskriptif	35
2. Analisis Inferensial	36
a) Uji Asumsi Klasik	35
b) Analisis Regresi Linier Berganda	39
3. Uji Koefisien Determinasi (R Square)	42

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Industri	43
1. Sejarah Industri <i>Real Estate</i> dan Properti di Indonesia	43
2. Lingkup Usaha Real Estate dan Properti	44
3. Sumber Daya	45
4. Tantangan Bisnis Perusahaan Real Estate dan Properti.....	46
5. Proses Bisnis <i>Real Estate</i> dan Properti di Indonesia.....	49
B. Hasil Penelitian	51
1. Analisis Data Statistik Deskriptif	51
2. Uji Asumsi Klasik	57
a) Uji Normalitas Residual	57
b) Uji Multikolinearitas	59

c) Uji Heteroskedastisitas	61
3. Hasil Analisis Penelitian Uji t	62
a) Uji Parsial – Sampel Tahun 2015	62
b) Uji Parsial – Sampel Tahun 2017	66
4. Pembahasan	69
a) Pengaruh CAPR terhadap <i>Tax Avoidance</i>	69
b) Pengaruh ROA terhadap <i>Tax Avoidance</i>	70
c) Pengaruh DAR terhadap <i>Tax Avoidance</i>	70
d) Pengaruh SIZE terhadap <i>Tax Avoidance</i>	71
5. Uji F – Uji Simultan	73
6. Uji Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>)	75

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	76
B. Implikasi	79
C. Keterbatasan Penelitian	81
D. Rekomendasi	82

DAFTAR PUSTAKA	84
-----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN	88
------------------------------	----

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1. <i>Research Gap</i> Penelitian	5
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3.1. <i>Purposive Sampling</i> sampel penelitian	34
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif Variabel CAPR	51
Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif Variabel ROA	52
Tabel 4.3. Hasil Statistik Deskriptif Variabel DAR	53
Tabel 4.4. Hasil Statistik Deskriptif Variabel SIZE	55
Tabel 4.5. Hasil Statistik Deskriptif Variabel CETR	56
Tabel 4.6. Hasil Uji Normalitas Residual Sampel Tahun 2015	58
Tabel 4.7. Hasil Uji Normalitas Residual Sampel Tahun 2017	58
Tabel 4.8. Hasil Uji Multikolinearitas Sampel Tahun 2015	59
Tabel 4.9. Hasil Uji Multikolinearitas Sampel Tahun 2017	60
Tabel 4.10. Hasil Uji Heteroskedastisitas Sampel Tahun 2015	61
Tabel 4.11. Hasil Uji Heteroskedastisitas Sampel Tahun 2017	61
Tabel 4.12. Hasil Uji t (Uji Parsial) Sampel Tahun 2015	62
Tabel 4.13. Hasil Uji t (Uji Parsial) Sampel Tahun 2017	66
Tabel 4.14. Hasil Uji F (Uji Simultan) Sampel Tahun 2015	73
Tabel 4.15. Hasil Uji F (Uji Simultan) Sampel Tahun 2017	74
Tabel 4.16. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R Square)	75

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Realisasi Penerimaan PPh Final Tahun 2015-2018	3
Gambar 2.1. Alur Kerangka Pemikiran	26



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Hasil Pengecekan <i>Similarity</i>	89
Lampiran 2. Daftar Distribusi Data Penelitian Tahun 2015.....	95
Lampiran 3. Daftar Distribusi Data Penelitian Tahun 2017.....	96
Lampiran 4. Output Hasil Statistik Deskriptif (2015).....	97
Lampiran 5. Output Hasil Statistik Deskriptif (2017).....	97
Lampiran 6. Output Hasil Uji Normalitas Residu (2015).....	97
Lampiran 7. Output Hasil Uji Normalitas Residu (2017).....	98
Lampiran 8. Output Hasil Uji Multikolinearitas (2015).....	98
Lampiran 9. Output Hasil Uji Multikolinearitas (2017).....	99
Lampiran 10. Output Hasil Uji Heteroskedastisitas (2015).....	99
Lampiran 11. Output Hasil Uji Heteroskedastisitas (2017).....	99
Lampiran 12. Output Hasil Uji F dan Uji t (2015).....	100
Lampiran 13. Output Hasil Uji F dan Uji t (2017).....	100
Lampiran 14. Peraturan Pemerintah No. 34 Tahun 2016.....	102

UNIVERSITAS
MERCU BUANA