



**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP
PAJAK PENGHASILAN PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR
DAN KIMIA YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016-2018**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program
Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen

ARIF BACHTIAR

55115110101

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2020**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Pajak Penghasilan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018
Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan
Nama : Arif Bachtiar
NIM : 55115110101
Program : Magister Manajemen
Tanggal : September 2020

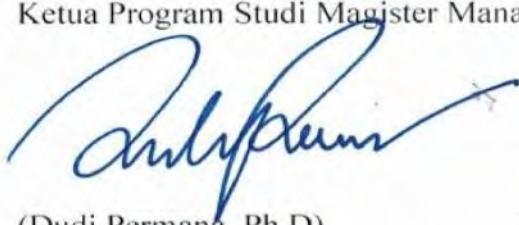


Direktur Program Pascasarjana



(Prof. Dr.-Ing. Mudrik Alaydrus)

Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Dudi Permana, Ph.D)

PERNYATAAN SIMILARITY CHECK

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

Nama : Arif Bachtiar
NIM : 55115110101
Program : Magister Manajemen

dengan judul

"Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Pajak Penghasilan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018"

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 10/09/2020, didapatkan nilai persentase sebesar 30%.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Jakarta, September 2020
Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

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

Judul : Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Pajak Penghasilan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Arif Bachtiar

NIM : 55115110101

Program : Magister Manajemen

Tanggal : September 2020

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

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



ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of financial ratios on income tax in basic industrial and chemical manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Annual financial reports for the 3-year observation period (2016-2018) are used as the source of observation data. From a population of 75 companies, there were 20 companies that met the criteria to be sampled. The analysis method used in this research is panel data regression with the help of Eviews 10 software. The financial ratios used in this study as independent variables are current ratio (CR) for liquidity ratio, debt to total assets (DTA) for solvency ratio, total assets turn over (TATO) for activity ratio, and pretax profit margin (PPM) for profitability ratio. As for the dependent variable, income tax is used corporate tax to turn over ratio (CTTOR). The results showed that together CR, DTA, TATO, and PPM had an effect on CTTOR. While partially, CR and TATO have a positive and insignificant effect, while DTA and PPM have a positive and significant effect on CTTOR.

Keywords : current ratio, debt to total asset, total asset turn over, pretax profit margin, corporate tax to turn over ratio



ABSTRAK

Penelitian ini ditujukan untuk mengkaji dan menganalisis pengaruh rasio keuangan terhadap pajak penghasilan pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Laporan Keuangan tahunan untuk periode observasi 3 tahun (2016-2018) digunakan sebagai data sumber observasi. Dari populasi 75 perusahaan, didapatkan 20 perusahaan yang memenuhi kriteria untuk dijadikan sampel. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan regresi data panel dengan bantuan *software* Eviews 10. Rasio keuangan yang digunakan dalam penelitian ini sebagai variabel bebas adalah *current ratio* (CR) untuk rasio likuiditas, *debt to total asset* (DTA) untuk rasio solvabilitas, *total asset turn over* (TATO) untuk rasio aktivitas, dan *pretax profit margin* (PPM) untuk rasio profitabilitas. Sedangkan untuk variabel terikat adalah pajak penghasilan digunakan *corporate tax to turn over ratio* (CTTOR). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara bersama-sama CR, DTA, TATO, dan PPM berpengaruh terhadap CTTOR. Sedangkan secara parsial, CR dan TATO berpengaruh positif dan tidak signifikan, sedangkan DTA dan PPM berpengaruh positif dan signifikan terhadap CTTOR.

Kata kunci : *current ratio, debt to total asset, total asset turn over, pretax profit margin, corporate tax to turn over ratio*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, nikmat, hidayah, serta karunia-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan tesis ini.

Sulit rasanya untuk penulis memulai menyusun tesis ini, dikarenakan telah sekian lama tertunda, berkutat pada rutinitas pekerjaan dan berharap untuk segera dipindahdinaskan kembali ke Jakarta. Alasan pertama, karena waktu berjalan terus, jika tidak segera dimulai maka kapan akan selesai, dan apabila tidak dapat selesai maka batas masa studi akan habis. Penulis senantiasa berdoa agar dimudahkan segala urusan sehingga dapat segera lulus dan memperoleh gelar Magister Manajemen. Alasan kedua karena kerinduan penulis kepada keluarga (anak dan isteri), dorongan dari isteri, serta bantuan dari dosen pembimbing, ketua/sekretaris program studi megister manajemen universitas mercu buana, dan staf, maka penulis berusaha untuk segera menyelesaikan tesis ini.

Penulis berprofesi sebagai pegawai Direktorat Jenderal Pajak dan ingin sekali menulis tesis yang berkaitan dengan perpajakan dan rasio keuangan. Karena diharapkan tesis relevan dengan bidang pekerjaan yang penulis jalani. Atas saran dosen pembimbing, materi yang dipilih berupa penelitian data sekunder dan dengan model regresi data panel, oleh karena itu penulis memilih tema “Pengaruh Rasio Keuangan terhadap Pajak Penghasilan”.

Tak lupa penulis menyampaikan berjuta terima kasih semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini. Adapun pihak-pihak tersebut antara lain adalah:

1. Prof. Dr.-Ing. Mudrik Alaydrus selaku direktur program Pascasarjana Universitas Mercu Buana,
2. Dudi Permana, Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen,
3. Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM selaku Sekretaris Program Studi Magister Manajemen,

- 
4. Matrodi H. Mustafa, Ph.D selaku dosen pembimbing dalam penulisan tesis ini yang selalu membantu penulis dalam pembuatan tesis ini baik bimbingan secara tatap muka maupun *online*,
 5. Dr. Hakiman, MM selaku dosen penguji pada seminar hasil sekaligus sidang yang telah berbaik hati memberikan saran/masukan untuk perbaikan tesis,
 6. Dr. Agustina Kurniasih, ME selaku dosen penguji sidang yang telah memberikan masukan untuk perbaikan tesis,
 7. Seluruh dosen dan staf administrasi Program Studi Magister Manajemen,
 8. Orang tua penulis, Ibu Sulastri dan Kakak terbaik penulis, mas Azas Mabrus yang senantiasa membantu dan mendoakan penulis,
 9. Leni Oktavia, isteri tercinta serta anak-anak penulis : Sherly, Sheryl, dan Hikaru yang senantiasa menyemangati penulis untuk dapat segera menyelesaikan tesis ini,
 10. Akhiruddin selaku Kepala Kantor KPP Pratama Bukittinggi, tempat penulis bekerja,
 11. Ade Darma Putra, Agung Rulistianto, dan rekan-rekan kerja yang memberikan dukungan dan bantuan kepada penulis.

Semoga semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis mendapatkan balasan yang baik dan berlipat ganda dari Tuhan Yang Maha Esa.

Akhir kata penulis mengharapkan semoga tesis ini dapat memberikan manfaat khususnya bagi penulis dan umumnya bagi pembaca. Aamiin.

Jakarta, September 2020

(Arif Bachtiar)

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	ii
PERNYATAAN KEASLIAN.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi, Perumusan, dan Batasan Masalah.....	7
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	7
1.2.2 Perumusan Masalah	8
1.2.3 Batasan Masalah	8
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian	9
BAB II. DESKRIPSI OBYEK PENELITIAN	11
2.1 Karakteristik Industri Manufaktur di Indonesia.....	11
2.2 Risiko Industri Manufaktur.....	13
2.3 Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia.....	15
2.4 Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia di Bursa Efek Indonesia	17

BAB III. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	21
3.1 Tinjauan Teori.....	21
3.1.1 <i>Tradeoff Theory</i>	21
3.1.2 Pajak Penghasilan	22
3.1.3 <i>Corporate Tax to Turn Over Ratio (CTTOR)</i>	25
3.1.4 Rasio Keuangan	26
3.2 Penelitian Terdahulu	29
3.3 Kerangka Pemikiran.....	36
3.4 Hipotesis	37
3.4.1 Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap Pajak Penghasilan...	38
3.4.2 Pengaruh Rasio Solvabilitas Terhadap Pajak Penghasilan	39
3.4.3 Pengaruh Rasio Aktivitas Terhadap Pajak Penghasilan	39
3.4.4 Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Pajak Penghasilan	38
BAB IV. METODE PENELITIAN	41
4.1 Jenis Penelitian	41
4.2 Variabel Penelitian	41
4.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
4.4 Jenis dan Sumber Data	43
4.5 Teknik Pengumpulan Data	45
4.6 Populasi dan Sampel.....	45
4.7 Metode Analisis Data	47
4.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	48
4.7.2 Analisis Model Regresi Data Panel	48
4.7.3 Pemilihan Model Regresi.....	51
4.7.4 Pengujian Asumsi Klasik.....	52
4.7.5 Uji Hipotesis	54
BAB V. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57

5.1 Hasil Penelitian.....	57
5.1.1 Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	58
5.1.2 Analisis Model Regresi Data Panel	62
5.1.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel	66
5.1.4 Pengujian Asumsi Klasik.....	68
5.1.5 Hasil Analisis Regresi Data Panel	70
5.1.6 Pengujian Hipotesis Penelitian	71
5.2. Pembahasan	77
5.2.1 Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap Pajak Penghasilan...	77
5.2.2 Pengaruh Rasio Solvabilitas Terhadap Pajak Penghasilan	78
5.2.3 Pengaruh Rasio Aktivitas Terhadap Pajak Penghasilan	79
5.2.4 Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Pajak Penghasilan	80
BAB VI. KESIMPULAN DAN SARAN.....	82
6.1. Kesimpulan.....	82
6.2. Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	84
LAMPIRAN.....	90
CURICULUM VITAE.....	95

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 3.1. Kerangka Pemikiran..... 36



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Penerimaan dalam APBN	1
Tabel 1.2 Target dan Realisasi Penerimaan Pajak	2
Tabel 1.3 Realisasi Penerimaan Pajak	4
Tabel 1.4 Penerimaan Pajak Per Sektor Usaha	4
Tabel 1.5 Jumlah Emiten Perusahaan Manufaktur Per Sektor di BEI	5
Tabel 2.1 Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia di BEI ...	17
Tabel 3.1 Penelitian Terdahulu tentang Pajak Penghasilan	29
Tabel 3.2 Penelitian Terdahulu Internasional tentang Pajak Penghasilan	33
Tabel 4.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	41
Tabel 4.2 Proses Sampling.....	44
Tabel 4.3 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	45
Tabel 5.1 Hasil Analisis Deskriptif.....	58
Tabel 5.2 <i>Common Effect Mode/PLS</i>	62
Tabel 5.3 <i>Fixed Effect Model</i>	63
Tabel 5.4 <i>Random Effect Model</i>	64
Tabel 5.5 Hasil Uji Chow.....	66
Tabel 5.6 Hasil Uji Hausman	67
Tabel 5.7 Hasil Uji Multikolinearitas	68
Tabel 5.8 Hasil Uji Heteroskedasitas	69
Tabel 5.9 Hasil Uji Simultan (Uji-F)	72
Tabel 5.10 Hasil Uji Partial (Uji-t)	74

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1 Hasil Pengecekan <i>Similarity</i> dengan system turnitin	
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Populasi Penelitian	89
Lampiran 3 Daftar Perusahaan Yang Tereliminasi Dari Sampel	91
Lampiran 4 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	92
Lampiran 5 Data Sampel Penelitian.....	93

