

**PENGARUH LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY RASIO,
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP
EFFECTIVE TAX RATE (ETR)**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar
Di BEI Selama Periode 2014-2020)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



**U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA**

NAMA : Rinaldi Okto

NIM : 43217110051

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2021

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rinaldi okto

NIM : 43217110051

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, Juni 2021



Rinaldi okto

NIM :43217110051

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rinaldi Okto
Nim : 43217110051
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity Ratio*, dan Kepemilikan Institusional terhadap *Effective Tax Rate* (studi empiris sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014 – 2020)
Tanggal Sidang : 22 September 2021

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

UNIVERSITAS
MERCUBUANA



(Dr. Deden Tarmidi, SE., M.Ak. BKP)

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



(Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si)

Ketua Program Studi
S-1 Akuntansi



(Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA)

ABSTRAK

Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity Rasio*, dan Kepemilikan institusional terhadap *Effective Tax Rate*. Objek penelitian ini adalah Laporan Keuangan perusahaan sektor pertambangan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2020. Jumlah sample yang diteliti sebanyak 91 sample penelitian dari 13 perusahaan dengan menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif. Penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan analisis regresi linear berganda dalam menganalisis dan menguji pengaruh variabel independen (X) terhadap variabel dependen (Y).

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *leverage* berpengaruh tidak signifikan terhadap *effective tax rate*, variabel *capital intensity rasio* berpengaruh negatif signifikan terhadap *effective tax rate* dan kepemilikan institusional berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *effective tax rate*.

Kata Kunci: *Profitabilitas*, *Capital Intensity Ratio*, Kepemilikan Institusional, *Effective Tax Rate*

ABSTRACT

This study is to determine the effect of Leverage, Capital Intensity Rasio, and Institutional Ownership on the Effective Tax Rate. The object of this research is the financial statements of mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2014-2020. The number of samples studied were 91 research samples from 13 companies using a quantitative descriptive approach. This study uses descriptive statistical analysis, classical assumption test, hypothesis testing and multiple linear regression analysis in analyzing and testing the effect of the independent variable (X) on the dependent variable (Y)..

The results of this study showed that the leverage variable had no significant effect on the effective tax rate, the capital intensity ratio variable had a significant negative effect on effective tax rate and institutional ownership had no significant positive effect on effective tax rate.

Keywords: Profitabilitas, Capital Intensity Ratio, Institutional Ownership, Effective Tax Rate

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity Ratio*, dan Kepemilikan Institusional terhadap *Effective Tax Rate*”**. Tidak lupa penulis mengucapkan shalawat dan salam kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW.

Skripsi ini disusun oleh penulis guna memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini melibatkan banyak pihak. Khususnya **Bapak Dr. Deden Tarmidi, SE, M. Ak, BKP**, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang kepada penulis. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Falkutas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Kedua orang tua tercinta Sugianto dan Yayah yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti- hentinya kepada penulis serta memberikan inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Teman-teman Dhea, Abdul, Racka, dan Maemunah yang selalu memberikan semangat serta memotivasi dalam pengerjaan skripsi.
7. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, Juni 2021



Rinaldi okto

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	9
a) Tujuan Penelitian.....	9
b) Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II.....	11
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	11
A. Kajian Pustaka.....	11
a) Teori Agensi.....	11
b) <i>Effective Tax Rate</i>	13
c) <i>Leverage</i>	14
d) <i>Capital intensity rasio</i>	17
e) Struktur Kepemilikan	18
f) Penelitian Terdahulu	20
B. Rerangka Pemikiran.....	28
a) Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	28
b) Pengaruh <i>Capital Intensity Rasio</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	29
c) Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	31
C. Hipotesis.....	33
BAB III.....	34

METODE PENELITIAN	34
A. Waktu dan Tempat penelitian	34
B. Desain Penelitian	34
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel Penelitian	35
a) Variabel Dependen	35
b) Variabel Independen	36
D. Populasi dan Sampel Penelitian	38
E. Metode Pengumpulan Data	41
F. Metode Analisis	41
a) Statistik Deskriptif.....	41
b) Uji Asumsi Klasik	42
c) Uji Hipotesis dan Analisis Regresi.....	45
BAB IV	48
HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A. Gambaran Umum Objek penelitian.....	48
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	49
C. Hasil Uji Asumsi Klasik	51
a) Hasil Uji Normalitas.....	51
b) Hasil Uji Multikolinearitas	57
c) Hasil Uji Autokorelasi	58
d) Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
D. Pengujian Hipotesis	62
a) Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	62
b) Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F).....	63
c) Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik T)	64
d) Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	66
E. Pembahasan	68
a) Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Effective tax rate</i>	68
b) Pengaruh Capital intensity rasio terhadap <i>Effective tax rate</i>	69
c) Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Effective tax rate</i>	70
BAB V.....	72
KESIMPULAN DAN SARAN	72
A. Kesimpulan	72
B. Saran.....	73

DAFTAR PUSTAKA	75
DAFTAR LAMPIRAN.....	79



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Penerimaan Pajak Negara	3
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran.....	33
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas Dengan Histogram.....	55
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas Dengan Grafik Normal Plot	56



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Effective Tax Rate (ETR) Perusahaan Sektor Perdagangan 2014-2020	6
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	38
Tabel 3. 2 Kriteria Sampel Penelitian	39
Tabel 3. 3 Sampel Perusahaan Manufaktur Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2020	40
Tabel 4. 1 Proses Pemilihan Sampel Penelitian	49
Tabel 4. 2 Hasil Uji Deskriptif	50
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Dengan Kolmogorof-Smirnov (K-S)	52
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Dengan Kolmogorof-Smirnov (K-S)	54
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	58
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	63
Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik F	64
Tabel 4. 12 Hasil Uji Statistik T	65
Tabel 4. 13 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Tabulasi	79
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	81
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas	82
Lampiran 4 Hasil Uji Multikolinearitas	83
Lampiran 5 Hasil Uji Autokorelasi.....	84
Lampiran 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	84
Lampiran 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	85
Lampiran 8 Hasil Uji Statistik F.....	85
Lampiran 9 Hasil Uji Statistik T.....	86
Lampiran 10 Hasil Uji Linier Berganda.....	86
Lampiran 11 Tabel Titik Presentase Distribusi t.....	86



UNIVERSITAS
MERCU BUANA