

**PENGARUH LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN KOMISARIS INDEPENDEN  
TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE**

**(Studi Empiris pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di BEI  
pada tahun 2012-2019)**

**SKRIPSI**

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



UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**  
UNIVERSITAS  
MERCUBUANA

**Nama : Mutia Istiparoh**

**Nim : 43215120074**

**Program Studi Akuntansi  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
JAKARTA**

**2023**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Mutia Istiparoh  
NIM : 43215120074  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional dan Komisaris Independen terhadap Effective Tax Rate  
Tanggal Sidang : 24 Februari 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



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

LPTA 03232171



Please Scan QRCode to Verify

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Mutia Istiparoh

Nim : 43215120074

Progam Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya sendiri apabila saya menyalin hasil 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.

Jakarta, 24 Februari 2023



**Mutia Istiparoh**  
NIM: 43215120074

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menganalisis *leverage*, kepemilikan institusional, dan komisaris independen terhadap *effective tax rate* dengan menggunakan perusahaan sampel pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012 – 2019. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, dimana peneliti menetapkan kriteria tertentu untuk pemilihan sampel sehingga sesuai dengan tujuan penelitian. Penelitian ini dilakukan pada 10 sampel perusahaan dengan menggunakan analisis regresi berganda. Hasil dari Penelitian ini adalah kepemilikan institusional berpengaruh negatif signifikan terhadap *effective tax rate*, komisaris independen berpengaruh positif signifikan terhadap *effective tax rate*, sedangkan *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Hasil penelitian ini dapat digunakan manajemen, investor hingga Pemerintah sebagai regulator dalam menganalisis nilai *effective tax rate* perusahaan untuk kepentingan masing-masing seperti analisis kinerja perusahaan yang dilakukan manajemen, analisis prediksi return sehubungan dengan beban pajak yang dilakukan investor, dan analisis kepatuhan wajib pajak yang dilakukan Pemerintah.

**Kata Kunci :** *Effective tax rate*, *Leverage*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen.



## ABSTRACT

*This research was conducted with the aim of analyzing leverage, institutional ownership, and independent commissioners on the effective tax rate by using mining sample companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2012 – 2019 period. This study used a purposive sampling method, in which the researcher determined certain criteria for sample selection. so that it is in accordance with the research objectives. This research was conducted on 10 sample companies using multiple regression analysis. The results of this study are that institutional ownership has a significant negative effect on the effective tax rate, independent commissioners have a significant positive effect on the effective tax rate, while leverage has no effect on the effective tax rate. The results of this study can be used by management, investors and the government as regulators in analyzing the value of the company's effective tax rate for their respective interests, such as analysis of company performance by management, analysis of predictive returns with respect to the tax burden by investors, and analysis of taxpayer compliance by Government.*

**Keywords:** *Effective tax rate, Leverage, Institutional Ownership, Independent Commissioner.*



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional dan Komisaris Independen terhadap Effective tax rate (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2012-2019)”**. Skripsi ini dibuat sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai 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 demi terselesaikannya skripsi ini, serta kedua orangtua, saudara dan keluarga yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini saya ingin berterimakasih kepada Bapak Pembimbing Skripsi dan Keluarga, serta semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini:

1. Prof. Dr. Andi Ardiansyah M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.

2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu.
3. Dr. Hari Setiyawati, AK., M.Si. CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu.
4. Dr. Waluyo, M.Sc., CA., dan Bapak Suparno, S.E., M.M., M.Akt selaku ketua dan anggota tim penguji saat sidang yang telah memberikan saran yang membangun.
5. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami.
6. Christine Steviana Sayow, Viky Prasetyo, ilmi khairunnisa, Rhamdan Fitriyansyah, Sigit Wigan Purnama dan Maemunnah yang telah menjadi patner terbaik yang sudah membantu dari awal hingga akhir proses pembuatan skripsi ini hingga selesai.
7. Sahabat-sahabat baik ( Dinda Murni Ati, Ndari Isromi, Nendi Setia Dewi, Anjani Pratiwi, Dewi Haryanti, Dita Ariati, Dwi Astuti, Dhek Defi, Wiwin Nurwinda, Alfi Ani) yang telah mendoakan dan memberikan semangat saya dalam penulisan skripsi dari awal sampai akhir.
8. Seluruh teman-teman seperjuangan Akuntansi S1 FEB UMB yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.
9. Kepada Bangtan Sonyeondan ( Kim Nam Joon, Kim Seok Jin, Min Yoon Gi, Jung Ho Seok, Park Ji Min, Kim Tae Hyung, Jeon Jung Kook) yang

musiknya menemani dan memberikan semangat saya dalam proses pembuatan skripsi.

10. Seluruh Staf Administrasi Fakultas Ekonomi Bisnis dan Ilmu Sosial Universitas Mercu Buana yang selalu memberikan kemudahan dan membantu dalam layanan administrasi perkuliahan maupun dalam proses penyelesaian skripsi ini.
11. Teman-teman di PT. Origin Durachem Indonesia yang telah mendoakan dan memberikan dukungan dalam proses penyusunan skripsi.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritikan 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, 24 Februari 2023

Mutia Istiparoh



## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
ABSTRAK .....	iii
ABSTRACT.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	5
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	5
1. Tujuan Penelitian.....	5
2. Kontribusi Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS....	7
A. Kajian Pustaka.....	7
1. Teori Agensi (Agency Theory) .....	7
2. Effective Tax Rate.....	9
3. Leverage .....	11
4. Kepemilikan Institusional.....	13
5. Komisaris Independen .....	14
6. Penelitian Terdahulu.....	15
B. Rerangka Pemikiran .....	21
1. Pengaruh Leverage terhadap Effective tax rate.....	22
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Effective tax rate .....	22
3. Pengaruh Komisaris Independen terhadap Effective tax rate.....	23

C. Hipotesis.....	25
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	26
B. Desain Penelitian.....	26
C. Definisi dan Operasional Variabel.....	26
1. Variabel Dependen.....	26
2. Variabel Independen.....	27
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	29
E. Jenis dan Sumber Data.....	31
F. Teknik Pengumpulan Data.....	31
1. Dokumentasi.....	32
2. Studi Pustaka.....	32
G. Metode Analisis Data.....	33
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	33
2. Uji Asumsi Klasik.....	33
3. Uji Hipotesis.....	37
4. Analisis Regresi Linier Berganda.....	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	41
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	41
B. Statistik Deskriptif.....	41
C. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian.....	43
1. Hasil Uji Normalitas Data.....	43
2. Hasil Uji Multikolinieritas.....	47
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48
4. Hasil Uji Autokorelasi.....	49
5. Hasil Uji Hipotesis.....	50
6. Analisis regresi berganda.....	55
D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	57
1. Pengaruh Leverage terhadap Effective tax rate.....	57
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Effective tax rate.....	58
3. Pengaruh Komisaris Independen terhadap Effective tax rate.....	59

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	60
A. Kesimpulan .....	60
B. Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA .....	62
LAMPIRAN	



## DAFTAR TABEL

Keterangan	Halaman
Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	17
Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	29
Penentuan Jumlah Sampel .....	30
Sampel Penelitian .....	33
Statistik Deskriptif .....	41
Uji Normalitas (Tidak Normal) .....	43
Uji Normalitas (Normal) .....	44
Uji Multikolinieritas .....	46
Uji Autokorelasi .....	49
Koefisien Determinasi .....	50
Uji F .....	51
Uji t .....	52
Analisis Regresi Linier Berganda .....	54

**DAFTAR GAMBAR**

Keterangan	Halaman
Gambar Penerimaan Pajak Negara Indonesia .....	2
Rerangka Pemikiran .....	24
Gambar Uji Normalitas menggunakan Grafik Histrogram .....	45
Gambar Uji Normalitas menggunakan Grafik P.Plot .....	45
Gambar Uji Heteroskedasitas.....	48



**DAFTAR LAMPIRAN**

Keterangan	Halaman
Lampiran Hasil Uji Penelitian.....	63
Lampiran Hasil Hitung Variabel X dan Y .....	68
Lampiran Penelitian Terdahulu.....	70

