

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019**

SKRIPSI

SITA AMELIA

111500000082



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

JAKARTA

2020

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019**

SKRIPSI

SITA AMELIA

111500000082



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

JAKARTA

2020

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi(S.Ak) pada program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) –Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika kemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima saksi peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 12 September 2020



SITA AMELIA

NPM 1115000082

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata-1 Akuntansi, Prodi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Flourien Nurul CH., SE, M.Si., Ak, CA dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 12 September 2020

Pembimbing

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,



Flourien Nurul CH., SE, M.Si., Ak, CA

Siti Almurni, S.E., M.ak., CAP, CAAT


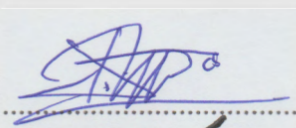
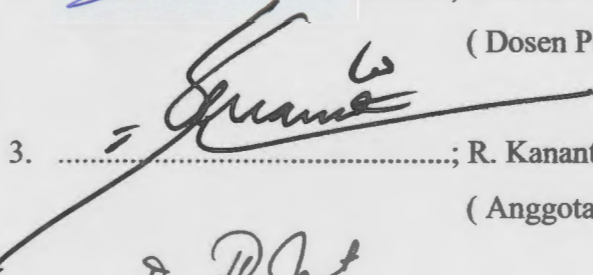
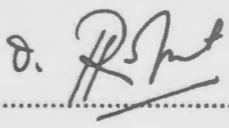
HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019**

Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 21 September 2020 dengan nilai A.

PANITIA UJIAN SKRIPSI

1. ; Siti Almurni, S.E, M.Ak., CAP, CAAT
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)
2. ; Flourien Nurul CH., SE, M.Si., Ak, CA
(Dosen Pembimbing)
3. ; R. Kananto KP, SE, M.AK
(Anggota Penguji)
4. ; Drs. Dadang Rahmat, Ak, M.Ak, CA
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, karena atas rahmat, hidayah, dan inayah-Nya serta ditambah dengan semangat dan kerja keras sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik yang berjudul :

“PENGARUH STRUKTUR MODAL, *CAPITAL INTENSITY*, DAN *PROFITABILITAS* TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019”

Penulisan skripsi dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

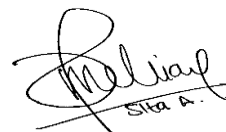
Dalam penyelesaian skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Ibu Flourien Nurul CH., SE, M.Si., Ak, CA selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga serta kesabaran untuk memberikan bimbingan selama proses penyusunan hingga selesainya pembuatan skripsi.
2. Bapak R. Kananto KP, SE, M.Ak dan Bapak Drs. Dadang Rahmat, Ak, M.Ak, CA selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Bapak H. Agustian Burdah, BSBA, MBA, selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
4. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, MSc, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
5. Ibu Dr. Lies Zulfiati, SE, MSi., Ak., CA selaku Kepala Departemen Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
6. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.

7. Bapak Irvan Normansyah, BA (Hons), MA., Ph.D selaku Pembimbing Akademik kelas reguler malam paket B tahun 2015, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
8. Kedua orang tua saya tercinta yang selalu ikhlas dan penuh dengan kesabaran membesarkan dan mendidik selama ini. Semoga Allah SWT selalu melindungi dan selalu memberikan keberkahan kepada kalian. Aamiin
9. Bapak dan Ibu Dosen yang senantiasa membimbing dan memberikan ilmu kepada saya selama saya di kampus.
10. Kepala dan para pegawai perpustakaan STEI yang selalu baik dan ramah dalam memberikan bantuan mencari referensi buku, skripsi dan banyak lagi dalam menyelesaikan skripsi maupun study.
11. Yang paling utama paling berharga dan berjasa di hidup saya teruntuk Alm. Kakak kandung saya, Alfirda Kurnia. Saya sangat berterima kasih berkat kakak saya, saya bisa ada di posisi ini.
12. Untuk teman sekaligus sahabat saya mba Yuyun Anggareni” yang sudah membantu saya dalam mengerjakan skripsi saya.
13. Teman-teman seperjuangan angkatan 2015 yang masih memberikan semangat untuk saya sampai detik ini.
14. Semua pihak yang mungkin tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas doa, motivasi dan semangat yang diberikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari berbagai pihak demi kesempurnaan substansi skripsi ini. Besar harapan penulis skripsi ini dapat bermanfaat untuk berbagai pihak, khususnya bagi peneliti yang bermaksud untuk melakukan penelitian lanjutan.

Jakarta, 12 September 2020



SITA AMELIA

NPM 1115000082

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Sita Amelia
NPM : 11150000082
Program Studi : S-1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty Free Right*), atas skripsi saya yang berjudul :

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mumpublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya,

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 12 September 2020

Yang menyatakan,



Sita A.

Sita Amelia

<p>Sita Amelia 1115000082 Program Studi S-1 Akuntansi</p>	<p>Dosen Pembimbing : Flourien Nurul CH., SE,M.Si., Ak, CA</p>
<p>PENGARUH STRUKTUR MODAL, <i>CAPITAL INTENSITY</i>, DAN <i>PROFITABILITAS</i> TERHADAP <i>EFFECTIVE TAX RATE</i> PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019</p>	
<p>ABSTRAK</p> <p>Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Struktur Modal, <i>Capital Intensity</i>, dan <i>Profitabilitas</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i> pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019. <i>Effective Tax Rate</i> diproksikan oleh ETR, Struktur Modal diproksikan oleh <i>Debt Equity Ration</i> (DER), <i>Capital Intensity</i> diproksikan oleh <i>Capital Intensity Ratio</i> (CIR), dan <i>Profitabilitas</i> diproksikan oleh <i>Return On Assets</i> (ROA).</p> <p>Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam periode 2017-2019. Jumlah sampel yang digunakan sebanyak 123 perusahaan yang diambil melalui <i>purposive sampling</i>, dan total semua sampel adalah 369 sampel. Metode analisis dari penelitian ini menggunakan regresi data panel dengan <i>evIEWS</i> versi 10.</p> <p>Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa struktur modal atau <i>debt equity ratio</i> berpengaruh positif dan signifikan terhadap <i>Effective Tax Rate</i> pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019. <i>Capital Intensity</i> dan <i>Profitabilitas</i> berpengaruh negatif terhadap <i>Effective Tax Rate</i> pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.</p>	
<p><i>Kata Kunci : Struktur Modal, Capital Intensity, Profitabilitas, Effective Tax Rate</i></p>	

<p>Sita Amelia 11150000082 Program Studi S-1 Akuntansi</p>	<p>Dosen Pembimbing : Flourien Nurul CH., SE,M.Si., Ak, CA</p>
<p>PENGARUH STRUKTUR MODAL, CAPITAL INTENSITY, DAN PROFITABILITAS TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2019</p>	
<p>ABSTRACT</p> <p><i>This study aims to determine the effect of Capital Structure, Capital Intensity, and Profitability on the Effective Tax Rate of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2017-2019 Period. Effective Tax Rate is proxied by ETR, Capital Structure is proxied by Debt Equity Ration (DER), Capital Intensity is proxied by Capital Intensity Ratio (CIR), and Profitability is proxied by Return On Assets (ROA).</i></p> <p><i>The sample in this study were manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2017-2019 period. The number of samples used was 123 companies which were taken through purposive sampling, and the total samples were 369 samples. The method of analysis of this research uses panel data regression with Eviews version 10.</i></p> <p><i>The results of this study indicate that the capital structure or debt equity ratio has a positive and significant effect on the Effective Tax Rate of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2017-2019 period. Capital Intensity and Profitability have a negative effect on the Effective Tax Rate of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2017-2019 period.</i></p>	
<p>Keywords: Capital Structure, Capital Intensity, Profitability, Effective Tax Rate</p>	

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
2.1. Review Hasil-Hasil Penelitian Terdahulu.....	8
2.2. Landasan Teori.....	11
2.2.1. Pajak.....	11
2.2.2. Fungsi Pajak.....	12
2.2.3. Tarif Pajak.....	13
2.3. Pengertian Tarif Pajak Efektif (<i>Effective Tax Rate</i>).....	14
2.3.1. Effective Tax Rate.....	15
2.3.2. Perencanaan Tarif Pajak Efektif (<i>Effective Tax Rate</i>).....	16
2.3.3. Cash Effective Tax Rate.....	17
2.4. Pengertian Struktur Modal	18

2.4.1. Jenis-Jenis Modal	19
2.4.2. Struktur Modal Optimal	22
2.4.3. Memilih Struktur Modal Optimal	22
2.4.4. Penentuan Struktur dan Beberapa Rekomendasi Manajerial	23
2.4.5. Teori Struktur Modal	24
2.4.6. <i>Trade-Off Theory</i>	26
2.4.7. Keberadaan ketidaksempurnaan pasar dan berbagai masalah insentif	28
2.4.8. Hasil Riset Empiris terkait Struktur Modal	31
2.5. Pengertian <i>Capital Intensity</i>	33
2.5.1. Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Dalam Pengambilan Keputusan Intensitas Modal	36
2.6. Pengertian Rasio Profitabilitas	39
2.6.1. Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas	40
2.6.2. Jenis-Jenis Rasio Profitabilitas.....	41
2.7. Hubungan Antara Variabel Penelitian	44
2.7.1. Pengaruh Struktur Modal terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	44
2.7.2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	44
2.7.3. Pengaruh <i>Profitabilitas</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	45
BAB III METODA PENELITIAN.....	47
3.1. Strategi Penelitian	47
3.2. Populasi dan Sampel	47
3.2.1. Populasi Penelitian.....	47
3.2.2. Sampel Penelitian.....	48
3.2.3. Teknik Sampling.....	48
3.3. Data dan Metoda Pengumpulan Data.....	49
3.3.1. Data Penelitian	49
3.3.2. Metoda Pengumpulan Data.....	50
3.4. Definisi dan Operasional Variabel.....	50

3.4.1. Variabel Independen (X).....	50
3.4.2. Variabel Dependen (Y)	51
3.5. Metoda Analisis Data.....	52
3.5.1. Analisis Statistik Deskriptif	53
3.5.2. Uji Asumsi Klasik	53
3.5.2.1. Uji Normalitas.....	53
3.5.2.2. Uji Heteroskedastisitas.....	53
3.5.2.3. Uji Autokorelasi.....	54
3.5.2.4. Uji Multikolinearitas	54
3.5.3. Analisis Regresi Data Panel	55
3.5.4. Estimasi Model Regresi Data Panel.....	56
3.5.4.1. <i>Common Effect Model</i> (CEM)	56
3.5.4.2. <i>Fixed Effect Model</i> (CEM).....	56
3.5.4.1. <i>Random Effect Model</i> (CEM).....	56
3.5.5. Pemilihan Model Regresi Data Panel	57
3.5.5.1. Uji <i>Chow</i>	57
3.5.5.2. Uji <i>Hausman</i>	57
3.5.6. Koefisien Determinasi.....	58
3.5.7. Pengujian Hipotesis.....	58
3.5.7.1. Uji Statistik (t-Test)	58
3.5.7.2. Uji Statistik F	59
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	60
4.2. Hasil Penelitian	62
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif	62
4.2.2. Uji Asumsi Klasik.....	65
4.2.1. Uji Normalitas.....	65
4.2.2. Uji Heteroskedastisitas.....	66
4.2.3. Uji Autokorelasi	67

4.2.4. Uji Multikolinearitas	68
4.2.5. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	69
4.2.5.1. Uji <i>Chow</i>	70
4.2.5.2. Uji <i>Hausman</i>	70
4.2.6 Kesimpulan Pemilihan Model	71
4.2.7 Analisis Regresi Data Panel	72
4.3. Koefisien Determinasi	73
4.3.1. Uji Hipotesis (t-Test)	74
4.3.2. Uji Hipotesis Signifikan Simultan (Uji F)	76
4.4. Penjelasan dan Pembahasan Hasil Penelitian	77
4.4.1. Pengaruh Struktur Modal terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	77
4.4.2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	78
4.4.3. Pengaruh <i>Profitabilitas</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	78
BAB V PENUTUP	80
5.1. Simpulan	80
5.2. Saran	81
5.3. Keterbatasan Penelitian	81
 DAFTAR REFERENSI	 83
LAMPIRAN	86

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	49
Tabel 3.2 Pengukuran Operasionalisasi Variabel Penelitian	51
Tabel 3.3 Pengambilan keputusan ada tidaknya autokorelasi.....	54
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	62
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas dengan Grafik Histogram	66
Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	67
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi-Durbin Watson	68
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	69
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Chow</i>	70
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hausman</i>	71
Tabel 4.8 Kesimpulan Pengujian Model Regresi Data Panel	72
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Data Panel Metoda <i>Fixed Effect Model</i>	72
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	74
Tabel 4.11 Hasil Uji Parsial (Uji t)	75
Tabel 4.12 Hasil Perhitungan Uji Simultan (Uji F)	77

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian	46
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Sampel Perusahaan Manufaktur	86
Lampiran 2 Tabulasi Data Penelitian	90
Lampiran 3 Hasil <i>Output Eviews 10.0</i>	99
Lampiran 4 Surat Keterangan Riset	106
Lampiran 5 Daftar Riwayat Hidup Peneliti	107