

**PENGARUH *LEVERAGE*, INTENSITAS MODAL, UKURAN
PERUSAHAAN, KOMISARIS INDEPENDEN DAN KEPEMILIKAN
KELUARGA TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATES*
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2009-2013)**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi



**DEA DIANDINI PRIMORDIA
NIM. 1111002014**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2015**

**PENGARUH *LEVERAGE*, INTENSITAS MODAL, UKURAN
PERUSAHAAN, KOMISARIS INDEPENDEN DAN KEPEMILIKAN
KELUARGA TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATES*
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2009-2013)**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi



**DEA DIANDINI PRIMORDIA
NIM. 1111002014**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2015**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Dea Diandini Primordia

NIM : 1111002014

Tanda Tangan :

Tanggal : 16 Februari 2015

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh :

Nama : Dea Diandini Primordia
NIM : 1111002014
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen dan Kepemilikan Keluarga terhadap *Effective Tax Rates* (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Idrus Mahidin, S.E., M.B.A., Ak., C.A. ()
Penguji I : Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRS, CSRA ()
Penguji II : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 16 Februari 2015

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji Syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah mengkaruniakan kesempatan, waktu rahmat dan hidayah-Nya sehingga usulan Tugas Akhir ini dapat diselesaikan sebaik mungkin sesuai dengan waktu yang direncanakan. Tugas Akhir yang berjudul: Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen dan Kepemilikan Keluarga terhadap *Effective Tax Rates* (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013), disusun untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa penulisan Tugas Akhir ini tidak akan dapat terselesaikan tanpa ada dukungan dari berbagai pihak, sehingga saya menyampaikan rasa terima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

1. Idrus Mahidin, S.E., M.B.A., Ak. CA. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan banyak waktu, tenaga, dan pikiran dengan sabar dalam membimbing dan memberikan koreksi yang bermanfaat selama penyusunan dan penyempurnaan tugas akhir ini;
2. Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. selaku dosen penguji tugas akhir yang telah meluangkan banyak waktu dan pikiran membahas dan memberikan koreksi yang bermanfaat dalam proses penyempurnaan tugas akhir ini;
3. Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRS, CSRA. selaku dosen penguji tugas akhir yang telah memberikan waktu serta koreksi dan masukan yang bermanfaat dalam proses penyempurnaan tugas akhir ini;
4. Ayah dan Mama tercinta, Ir. Edi Nevian & Idawati Malik atas segala do'a, nasehat, motivasi, dan kepercayaan yang tanpa henti. Terima kasih atas segala kesabaran, semangat dan doa yang diberikan selama ini;
5. Adik tercinta, Dinda Kemala Rantih, yang selalu memberikan semangat dan motivasi sampai saat ini;
6. M. Nicki Romadhoni, yang selalu memberikan motivasi, membantu dan menemani dalam pengerjaan tugas akhir ini;
7. Teman-teman akuntansi angkatan 2011 seperjuangan yang selalu menjadi motivasi selama masa perkuliahan, khususnya Arivania Fionasari, Metaria Tri

Sandi Eda, Leliana Anggraini, Anindita Alwi, Nourma Atiqoh, Dian Ilma Amalia, Sandra Nur Fitri, dan Khairunnisa;

8. Kak Fata Aldilla dan Kak Annisa Anugrah yang telah meluangkan waktu dan pikiran untuk membantu dan memberikan motivasi;

Saya menyadari masih terdapat kekurangan dalam penulisan Tugas Akhir ini. Namun, saya telah berupaya dengan semaksimal mungkin dalam penyelesaian Tugas Akhir ini, untuk itu saya mengharapkan mohon maaf atas kesalahan yang tidak disengaja. Saya juga mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari pembaca demi kesempurnaan Tugas Akhir ini. Akhir kata saya berharap semoga penulisan Tugas Akhir ini dapat bermanfaat dalam kemajuan ilmu pendidikan dan juga dapat dijadikan sebagai salah satu sumber referensi akademik.

Jakarta, 16 Februari 2015

Penulis,

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Dea Diandini Primordia
NIM : 1111002014
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Riset Bisnis

demikian demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty - Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen dan Kepemilikan Keluarga terhadap *Effective Tax Rates* (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/ formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 16 Februari 2015

Yang menyatakan,

(Dea Diandini Primordia)

**PENGARUH *LEVERAGE*, INTENSITAS MODAL, UKURAN PERUSAHAAN,
KOMISARIS INDEPENDEN DAN KEPEMILIKAN KELUARGA TERHADAP
*EFFECTIVE TAX RATES***

**(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun
2009-2013)**

Dea Diandini Primordia¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis bagaimana *leverage*, intensitas modal, ukuran perusahaan, komisaris independen dan kepemilikan keluarga berpengaruh terhadap *effective tax rates* dengan melakukan studi empiris pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan sampel 41 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk 5 periode (2009-2013). Metode analisis yang digunakan adalah regresi berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *effective tax rates*. Hasil ini juga menunjukkan bahwa *leverage*, intensitas modal, komisaris independen dan kepemilikan keluarga tidak berpengaruh terhadap *effective tax rates*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *trend* investasi, penangguhan aset tetap, tidak efektifnya dewan pengawas dan asimetri informasi menyebabkan tidak berpengaruhnya tingkat *effective tax rates* pada perusahaan-perusahaan di Indonesia.

Kata Kunci : *leverage*, intensitas modal, ukuran perusahaan, komisaris independen, *effective tax rates*

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

**THE EFFECTS OF LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, FIRM SIZE,
INDEPENDENT COMMISSIONAIRE AND FAMILY OWNERSHIP TO
EFFECTIVE TAX RATES
(Empirical Study on Companies listed in Indonesia Stock Exchanges Year of 2009-
2013)**

Dea Diandini Primordia²

ABSTRACT

This study aims to analyze how leverage, capital intensity, firm size, independent commissioners and family ownership affect the effective tax rates by empirical studies on companies listed in Indonesia Stock Exchange. This study uses secondary data with a sample of 41 companies listed in Indonesia Stock Exchange for five periods (2009-2013). The analytical method used is multiple regression. The results of this study indicate that the firm size have a significant negative effect on the effective tax rates. These results also indicate that leverage, capital intensity, independent commissioners and family ownership is not proven have effect on the effective tax rates. The results of this study indicate that the investment trend, the suspension of fixed assets, the ineffectiveness of the supervisory board and the asymmetry of information cause no influences on effective tax rates of Indonesia's companies.

Key words : leverage, capital intensity, firm size, independent commissioner, effective tax rates

² Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
UNGKAPAN TERIMA KASIH	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1.Latar Belakang Penelitian	1
1.2.Perumusan Masalah	6
1.3.Tujuan Penelitian	7
1.4.Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	9
2.1.Tinjauan Pustaka	9
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	9
2.1.2. Pengertian, Unsur, Fungsi dan Azas Perpajakan di Indonesia.....	11
2.1.3. <i>Effective Tax Rates</i>	15
2.1.4. <i>Leverage</i>	18
2.1.5. Intensitas Modal	19
2.1.6. Ukuran Perusahaan.....	20
2.1.7. Komisaris Independen.....	22
2.1.8. Kepemilikan Keluarga.....	24
2.2.Pengembangan Hipotesis Penelitian	25
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1.Populasi dan Sampling.....	32
3.2.Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	32
3.3.Definisi Operasionalisasi Variabel.....	29
3.3.1. Variabel Dependen.....	33
3.3.2. Variabel Independen	33
3.3.2.1. <i>Leverage</i>	33
3.3.2.2.Intensitas Modal	34
3.3.2.3.Ukuran Perusahaan.....	34
3.3.2.4.Komisaris Independen.....	34
3.3.2.5.Kepemilikan Keluarga.....	34
3.4.Metode Analisis Data	35
3.4.1. Uji Asumsi Klasik	35
3.4.2. Uji Hipotesis.....	36
3.5.Model Penelitian	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	39

4.1. Gambaran Umum Sampel	39
4.2. Hasil Penelitian	39
4.2.1. Statistik Deskriptif	39
4.2.2. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	42
4.2.2.1. Hasil Uji Normalitas	42
4.2.2.2. Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
4.2.2.3. Hasil Uji Multikolinearitas.....	45
4.2.3. Uji Hipotesis.....	45
4.2.3.1. Uji Koefisien Determinasi.....	45
4.2.3.2. Uji Statistik t	42
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian	49
4.3.1. <i>Leverage</i> dan <i>Effective Tax Rates</i>	49
4.3.2. Intensitas Modal dan <i>Effective Tax Rates</i>	50
4.3.3. Ukuran Perusahaan dan <i>Effective Tax Rates</i>	51
4.3.4. Komisaris Independen dan <i>Effective Tax Rates</i>	53
4.3.5. Kepemilikan Keluarga dan <i>Effective Tax Rates</i>	54
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	56
5.1. Simpulan	56
5.2. Keterbatasan	56
5.3. Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN	64

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Klasifikasi Ukuran Perusahaan SBA	21
Tabel 4.1 Rekonsiliasi Akhir Sampel Penelitian.....	39
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	40
Tabel 4.3 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	43
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	45
Tabel 4.6 Uji Koefisien Determinasi	46
Tabel 4.7 Uji Statistik t	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian	38
Gambar 4.1 Uji Normalitas Grafik <i>P-P Plot</i>	43

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan yang menjadi Sampel Penelitian	64
Lampiran 2. Perhitungan ETR, LEV, CAPINT Tahun 2009-2013	66
Lampiran 3. Perhitungan SIZE, INDEP, FAMILY Tahun 2009-2013	68
Lampiran 4. Statistik Deskriptif	70
Lampiran 5. Hasil Uji Normalitas 1	71
Lampiran 6. Hasil Uji Normalitas 2	72
Lampiran 7. Hasil Uji Heterokedastisitas	73
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas	74
Lampiran 9. Hasil Uji Koefisien Determinasi	75
Lampiran 10. Hasil Uji Statistik t	76