

The Effect of Leverage, Capital Intensity, and Inventory Intensity on Cash Effective Tax Rate

By Andrea Putri Kirana

Abstract

The purpose of this study is to determine and prove the effect of leverage, capital intensity, and inventory intensity on tax avoidance as measured by cash effective tax rate. The objects in this study are energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the period 2016 – 2019. There are 22 companies with a total 88 data selected as samples through purposive sampling technique. This study uses quantitative methods and panel data. This study analyzes the data and testing the hypothesis through a panel data estimation model determination test and shows the results that the common effect is a suitable model to be used for this study, classical assumption test, panel data regression, coefficient of determination test, and partial test (t test). This study shows the results that with a significance level of 5% there is a significant positive effect of leverage and inventory intensity on the cash effective tax rate, and with a significance level of 10% there is a significant negative effect of capital intensity on the cash effective tax rate.

Keywords: *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Cash Effective Tax Rate, Tax Avoidance, Energy Sector.*

Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, dan *Inventory Intensity* terhadap *Cash Effective Tax Rate*

Oleh Andrea Putri Kirana

Abstrak

Tujuan dari studi ini adalah untuk mengetahui dan membuktikan pengaruh yang diberikan oleh *leverage*, *capital intensity*, dan *inventory intensity* terhadap penghindaran pajak yang diukur dengan *cash effective tax rate*. Objek pada studi ini berupa perseroan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016 – 2019. Terdapat 22 perseroan dengan total 88 data yang terpilih menjadi sampel melalui teknik *purposive sampling*. Studi ini menggunakan metode kuantitatif dan data panel. Studi ini melakukan analisis data dan pengujian hipotesis melalui uji penentuan model estimasi data panel dan menunjukkan hasil bahwa *common effect* adalah model yang layak digunakan untuk studi ini, uji asumsi klasik, regresi data panel, uji koefisien determinasi, serta uji parsial (uji t). Studi ini menunjukkan hasil bahwa dengan tingkat signifikansi 5% terdapat pengaruh signifikan positif dari *leverage* dan *inventory intensity* terhadap *cash effective tax rate*, dan dengan tingkat signifikansi 10% terdapat pengaruh signifikan negatif dari *capital intensity* terhadap *cash effective tax rate*.

Kata kunci: *Leverage*, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, *Cash Effective Tax Rate*, Penghindaran Pajak, Sektor Energi.