



**PENGARUH *LEVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN  
*INVENTORY INTENSITY* TERHADAP *CASH EFFECTIVE TAX*  
*RATE***

**SKRIPSI**

**ANDREA PUTRI KIRANA 1810112045**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2022**



**PENGARUH *LEVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN  
*INVENTORY INTENSITY* TERHADAP *CASH EFFECTIVE TAX*  
*RATE***

**SKRIPSI**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Sarjana Akuntansi**

**ANDREA PUTRI KIRANA 1810112045**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2022**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Andrea Putri Kirana

NIM : 1810112045

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Bekasi, 24 Desember 2021

Yang menyatakan,



(Andrea Putri Kirana)

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Andrea Putri Kirana  
NIM : 1810112045  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

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

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Bekasi  
Pada tanggal : 24 Desember 2021

Yang menyatakan,



(Andrea Putri Kirana)

# SKRIPSI

## **PENGARUH *LEVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN *INVENTORY INTENSITY* TERHADAP *CASH EFFECTIVE TAX RATE***

Dipersiapkan dan disusun oleh:

**Andrea Putri Kirana 1810112045**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 31  
Desember 2021 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



**Drs. Panubut Simorangkir, Ak., MM., CA., CIFM**  
Ketua Penguji



**Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak.**  
Penguji I



**Dr. Donny Maha Putra, S.Kom., M.Ak**  
Penguji II (Pembimbing)



**Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS**  
Dekan



**Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak**  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 31 Desember 2021

***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.





**BERITA ACARA**  
**SIDANG SKRIPSI**  
**SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2021/2022**




Telah dilaksanakan Sidang Skripsi di hadapan Tim pada hari Jumat, tanggal 31, bulan Desember, tahun 2021:

Nama : Andrea Putri Kirana  
NIM : 1810112045  
Program : Akuntansi S.1

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

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus* / ~~*Tidak Lulus*~~ \*)

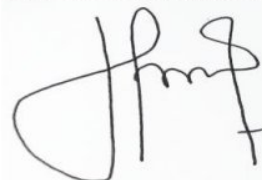
**Penguji**

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Drs. Panubut Simorangkir, Ak, M.M., CA., CIFM	Ketua Penguji	
2	Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak.	Penguji I	
3	Dr. Donny Maha Putra, S.Kom., M.Ak	Penguji II **)	

**Keterangan :**

- \*) Coret yang tidak perlu  
\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 20 Januari 2022  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprosdi Akuntansi S1



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak



## PRAKATA

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi yang berjudul “Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, dan *Inventory Intensity* terhadap *Cash Effective Tax Rate*” ini berhasil diselesaikan. Saya mengucapkan terima kasih kepada Bapak Dr. Donny Maha Putra, S.Kom., M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan masukan serta bantuan yang bermanfaat dalam proses penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih juga saya sampaikan kepada orang tua, adik, serta seluruh keluarga tercinta yang telah memberikan do’a dan dukungan selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi. Terima kasih juga kepada teman-teman manusia kenyal (Berbi, Dipeng, Cipung, Mul, Ibor, Jawa, Jaki, dan Maqdis), Anggra sang bunda hamsy, Inggwit, dan Wiwis yang telah membantu saya selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi; serta teman senasib dan seperbimbingan skripsi yaitu Cintia, Nabila, dan teman-teman pejuang skripsi lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Tidak lupa, saya juga berterima kasih kepada diri saya sendiri yang sudah mengerahkan seluruh tenaga, waktu, dan pikiran hingga akhirnya skripsi ini dapat tersusun dengan baik. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat pada bidangnya di masa mendatang, Aamiin.

Bekasi, 26 Desember 2021

Andrea Putri Kirana

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA SIDANG SKRIPSI</b> .....	<b>viii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>16</b>
I.1    Latar Belakang .....	16
I.2    Perumusan Masalah.....	24
I.3    Tujuan Studi .....	24
I.4    Manfaat Hasil Studi.....	25
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>26</b>
II.1    Landasan Teori .....	26
II.1.1    Teori Keagenan .....	26
II.1.2    Teori Akuntansi Positif .....	27
II.1.3    Pajak.....	29
II.1.4    Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) .....	31
II.1.5 <i>Leverage</i> .....	34
II.1.6 <i>Capital Intensity</i> .....	37

II.1.7	<i>Inventory Intensity</i> .....	39
II.2	Hasil Studi Sebelumnya .....	40
II.3	Model Studi .....	61
II.4	Hipotesis .....	63
II.4.1	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Cash Effective Tax Rate</i> .....	63
II.4.2	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Cash Effective Tax Rate</i> ....	65
II.4.3	Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> Terhadap <i>Cash Effective Tax Rate</i> .	66
<b>BAB III METODE STUDI.....</b>		<b>69</b>
III.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	69
III.1.1	Definisi Operasional.....	69
III.1.2	Pengukuran Variabel.....	70
III.2	Populasi dan Sampel .....	72
III.2.1	Populasi.....	72
III.2.2	Sampel.....	74
III.3	Teknik Pengumpulan Data .....	75
III.3.1	Jenis Data .....	75
III.3.2	Sumber Data.....	75
III.4	Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis .....	75
III.4.1	Teknik Analisis .....	76
III.4.2	Uji Hipotesis .....	79
III.4.3	Model Regresi .....	81
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>83</b>
IV.1	Deskripsi Objek Studi .....	83
IV.2	Deskripsi Data Studi.....	84
IV.3	Uji Hipotesis dan Analisis .....	84

IV.3.1	Uji Penentuan Model Estimasi Data Panel .....	84
IV.3.2	Uji Asumsi Klasik .....	86
IV.3.3	Analisis Statistik Deskriptif .....	89
IV.3.4	Regresi Data Panel .....	91
IV.3.5	Uji Hipotesis .....	92
IV.4	Pembahasan .....	95
IV.4.1	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Cash Effective Tax Rate</i> .....	96
IV.4.2	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Cash Effective Tax Rate</i> .....	98
IV.4.3	Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> terhadap <i>Cash Effective Tax Rate</i> ..	101
IV.5	Keterbatasan Studi.....	104
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>		<b>105</b>
V.1	Simpulan.....	105
V.2	Saran.....	106
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>107</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b>		
<b>LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penghindaran Pajak 2014-2020 Berdasarkan Putusan Pengadilan .....	18
Tabel 2. Rasio Pajak Indonesia 2015-2019 (Triliun rupiah).....	19
Tabel 3. Matriks Studi Terdahulu Terkait dengan Penghindaran Pajak .....	53
Tabel 4. Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria .....	83
Tabel 5. Hasil Uji <i>Chow</i> .....	85
Tabel 6. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	85
Tabel 7. Hasil Uji Normalitas dengan <i>Skewness-Kurtosis</i> .....	86
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinearitas .....	87
Tabel 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji <i>White</i> .....	88
Tabel 10. Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Wooldridge</i> .....	88
Tabel 11. Tabel Statistik Deskriptif .....	89
Tabel 12. Hasil Uji Regresi Data Panel .....	91
Tabel 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	92
Tabel 14. Hasil Uji Parsial (Uji <i>t</i> ) .....	93

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik Rata-Rata Nilai CETR di Sektor Energi Indonesia .....	21
Gambar 2. Model Studi (Data Sekunder).....	62



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Perubahan Klasifikasi Sektor Pertambangan (*Mining*)
- Lampiran 2. *Sample Frame*
- Lampiran 3. Tabulasi Data Sebelum *Winsorize*
- Lampiran 4. Tabulasi Data Setelah *Winsorize*
- Lampiran 5. *Output STATA*
- Lampiran 6. Tabel Distribusi T
- Lampiran 7. Hasil Cek Plagiarisme