

**ANALISIS PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
LEVERAGE TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (ETR) PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN
DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017 - 2021**

SKRIPSI

Oleh:

**NATANIA RISTANTI SANFLORA NEHE
2032150018**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2024**

**ANALISIS PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
LEVERAGE TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (ETR) PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN
DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017 - 2021**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi akademik guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)
pada program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia

Oleh:

**NATANIA RISTANTI SANFLORA NEHE
2032150018**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2024**



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Natania Ristanti Sanflora Nehe

NIM : 2032150018

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul *ANALISIS PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE (ETR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 – 2021*, adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi skripsi saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Kalau terbukti saya tidak memenuhi apa yang dinyatakan diatas, maka skripsi ini dianggap batal.

Jakarta, 13 Juli 2024



Natania Ristanti Sanflora Nehe



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
EKONOMI DAN BISNIS

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI

ANALISIS PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *LEVERAGE* TERHADAP
EFFECTIVE TAX RATE (ETR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017
- 2021

Oleh:
Nama : Natania Ristanti Sanflora Nehe
NIM : 2032150018
Program Studi : Akuntansi
Peminatan : Perpajakan

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam Sidang Skripsi
Tugas Akhir guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu Program Studi S1 Akuntansi,
Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia,

Jakarta, 13 Juli 2024

Menyetujui,

Pembimbing I

Pembimbing II

(Dr. Timbul Hamonangan Simanjuntak, S.E., M.A.)
NIDN: 9990381751

(Rutman Lumban Toruan, S.E., M.M.)
NIDN: 0313126403

Ketua Program Studi Akuntansi

(Frangky Yosua Sitorus, S.E., M.M., Ak.)
NIDN: 0323026904



Dekan

(Dr. Ir. Ktut Silvanita, M.A.)
NIDN: 0015096301



PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI

Pada 13 Juli 2024 telah diselenggarakan Sidang Skripsi untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia, atas nama:




Nama : Natania Ristanti Sanflora Nehe

NPM : 2032150018

Program Studi : S1 Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Termasuk ujian Skripsi yang berjudul “ANALISIS PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (ETR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 - 2021” oleh tim penguji yang terdiri dari:

| Nama Penguji | Jabatan dalam Tim Penguji | Tanda Tangan |
|---|---------------------------|---|
| 1 Milko Hutabarat, S.E., M.Si., BKP | , Sebagai Ketua |  |
| 2 Frangky Yosua Sitorus, S.E., M.M., Ak | , Sebagai Anggota |  |
| 3 Dr. Timbul Hamonangan Simanjuntak, S.E., M.A. | , Sebagai Anggota |  |

Jakarta, 13 Juli 2024



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

Pernyataan dan Persetujuan Publikasi Tugas Akhir

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Natania Ristanti Sanflora Nehe
NIM : 2032150018
Fakultas : Ekonomi & Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Jenis Tugas Akhir : Skripsi
Judul : ANALISIS PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE (ETR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 - 2021

Menyatakan bahwa:

1. Tugas akhir tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Tugas akhir tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain, dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Noneksklusif Tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilih hak cipta.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundangan-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Jakarta, 13 Juli 2024



Natania Ristanti Sanflora Nehe

MOTTO

“Sebab itu jangan lah kamu kuatir akan hari besok, karena hari besok mempunyaikesusahannya sendiri. Kesusahan sehari cukuplah untuk sehari”.

(Matius 6:34)

“Jangan takut, Percaya saja”.

(Markus 5:36)



“Orang lain ga akan bisa paham *Struggle* dan masa sulitnya kita, yang mereka ingin tahu hanya bagian *success stories*. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita dimasa depan, Akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini”

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul "Analisis Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap *Effective Tax rate* (ETR) Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021". Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, Peneliti sangat menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini, terdapat banyak kendala dan tantangan yang harus diatasi. Peneliti juga menemukan bahwa skripsi ini tidak lengkap dan adanya kekurangan karena keterbatasan kemampuan peneliti. Namun dengan bantuan, bimbingan, dan dukungan yang telah diberikan oleh berbagai pihak segala kendala dapat diatasi dengan baik dan skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ungkapan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Dhaniswara K. Hardjono, SH., MH., MBA., selaku Rektor Universitas Kristen Indonesia.
2. Dr. Ir. Ktut Silvanita Mangani, M.A., selaku Dekan dan Dr. Arya Gina Tarigan, S.E., M.M selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia.
3. Franky Yosua Sitorus, S.E., M.M. Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Kristen Indonesia
4. Dr. Timbul Hamonangan Simanjuntak., S.E., MA., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan skripsi ini dan membimbing dengan baik dan memberikan masukan-masukan terhadap penulis.
5. Rutman Lumbantoruan, SE., MM. selaku dosen pembimbing teknis yang membantu serta menuntun dan membekali ilmu selama penyusunan skripsi

ini berlangsung.

6. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi dan staf FEB UKI yang ikut serta membantu dan memberikan dukungan serta bantuan dalam penyusunan skripsi ini, semoga ilmu dan pengalaman yang diberikan dapat didedikasikan untuk kesuksesan peneliti di masa yang akan datang.
7. Kepada orangtua yang selalu memberikan doa, nasehat, kasih sayang, motivasi serta dukungan yang tiada hentinya. Tanpa dukungan, pengorbanan, dan kasih sayang mereka, penulis tidak akan bisa mencapai tahap ini
8. Kepada abang Triswan, Ilwan, Abdonius dan Adek Reynard yang selalu memberikan semangat, dukungan, serta dorongan moral selama penulis menyelesaikan skripsi ini, Kehadiran dan dukungan kalian sangat berarti bagi penulis.
9. Teman-teman seperbimbingan Yuliani, El sally, Viazeza, Vira, Jireh, dan benediktus yang selalu memberikan semangat kepada penulis
10. Kepada rekan terdekat saya Peren, kiki yang selalu memberikan semangat, bantuan, serta dorongan moral selama penulis menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih atas kebersamaan, canda tawa, dan dukungan yang tidak pernah putus.
11. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, namun telah membantu dan memberikan dukungan dalam bentuk apapun kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi perbaikan dan penyempurnaan di masa yang akan datang. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Jakarta, 13 Juli 2024

Natania Ristanti Sanflora Nehe

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------------|
| PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI..... | ii |
| PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI..... | iii |
| PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI..... | iv |
| PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI..... | v |
| MOTTO | vi |
| KATA PENGANTAR..... | vii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL | xii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiv |
| ABSTRAK | xv |
| ABSTRACT | xvi |
| BAB I..... | 1 |
| PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 8 |
| 1.3 Ruang Lingkup Penelitian..... | 8 |
| 1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian | 9 |
| 1.4.1 Tujuan Penelitian..... | 9 |
| 1.4.2 Manfaat Penelitian..... | 9 |
| 1.5 Sistematika Penulisan..... | 10 |
| BAB II | 11 |
| LANDASAN TEORI..... | 11 |
| 2.1 Kajian Teoritis..... | 11 |
| 2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)..... | 11 |
| 2.2 Definisi Konseptual Variabel | 12 |
| 2.2.1 Pengertian Pajak | 12 |
| 2.2.2 Fungsi Pajak | 13 |
| 2.2.3 Sistem Pemungutan pajak..... | 14 |
| 2.2.4 <i>Effective Tax rate</i> | 16 |
| 2.2.5 Profitabilitas | 17 |
| 2.2.6 Ukuran Perusahaan | 18 |

| | | |
|-----------------------------|--|-----------|
| 2.2.7 | <i>Leverage</i> | 19 |
| 2.3 | Kajian Penelitian terdahulu | 20 |
| 2.4 | Hipotesis Penelitian..... | 22 |
| 2.4.1 | Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Effective Tax rate</i> | 22 |
| 2.4.2 | Pengaruh Ukuran perusahaan terhadap <i>Effective Tax rate</i> | 23 |
| 2.4.3 | Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Effective Tax rate</i> | 24 |
| 2.4.4 | Pengaruh Profitabilitas, Ukuran perusahaan, dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Effective Tax rate</i> | 24 |
| 2.5 | Kerangka Pemikiran Penelitan | 25 |
| BAB III | | 26 |
| METODE PENELITIAN | | 26 |
| 3.1 | Rancangan Penelitian | 26 |
| 3.2 | Defenisi Variabel dan Operasional penelitian..... | 26 |
| 3.3 | Defenisi Operasional Variabel | 28 |
| 3.4 | Tempat dan Waktu Penelitian | 29 |
| 3.5 | Populasi dan Sampel Penelitian | 29 |
| 3.6 | Jenis dan Sumber Data | 30 |
| 3.7 | Teknik Analisis Data..... | 31 |
| 3.8 | Pemilihan Model (Teknik Estimasi) Regresi Data Panel..... | 33 |
| 3.9 | Pengujian Asumsi Klasik | 35 |
| 3.10 | Uji Kelayakan (<i>Goodness of Fit</i>) Model Regresi Data Panel | 38 |
| 3.11 | Uji hipotesis | 39 |
| BAB IV | | 41 |
| HASIL DAN PEMBAHASAN | | 41 |
| 4.1 | Deskripsi data..... | 41 |
| 4.2 | Analisis Statistik Deskriptif | 42 |
| 4.3 | Pengujian Hipotesis..... | 44 |
| 4.4 | Penentuan Model Estimasi..... | 45 |
| 4.5 | Penentuan Metode Estimasi Regresi Data Panel | 47 |
| 4.6 | Uji Asumsi Klasik..... | 49 |
| 4.7 | Persamaan Regresi Data Panel..... | 52 |
| 4.8 | Hasil Uji Hipotesis | 53 |
| 4.9 | PEMBAHASAN | 57 |
| 4.9.1 | Pengaruh profitabilitas terhadap <i>Effective Tax rate</i> (ETR)..... | 57 |
| 4.9.2 | Pengaruh ukuran perusahaan terhadap <i>Effective Tax rate</i> (ETR)..... | 59 |

| | |
|---|-----------|
| 4.9.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Effective Tax rate</i> | 61 |
| 4.9.4 Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan <i>Leverage</i> terhadap <i>Effective Tax rate</i> | 63 |
| BAB V | 64 |
| KESIMPULAN DAN SARAN | 64 |
| 5.1 Kesimpulan | 64 |
| 5.2 Saran..... | 65 |
| 5.3 Keterbatasan Penelitian Keterbatasan Penelitian | 66 |
| DAFTAR PUSTAKA | 67 |
| LAMPIRAN | 71 |



DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu..... | 20 |
| Tabel 3. 1 Operasional variabel..... | 28 |
| Tabel 4. 1 Karakteristik Perusahaan | 41 |
| Tabel 4. 2 Daftar Sampel Penelitian..... | 41 |
| Tabel 4. 3 Hasil Uji Deskriptif..... | 43 |
| Tabel 4. 4 Tahapan Regresi Data Panel..... | 45 |
| Tabel 4. 5 Hasil Model Regresi <i>Common effect</i> | 46 |
| Tabel 4. 6 Hasil Model Regresi <i>Fixed effect</i> | 47 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Chow | 48 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji Hausman..... | 49 |
| Tabel 4. 9 Uji Multikolinearitas | 50 |
| Tabel 4. 10 Hasil Uji Heterokedastisitas | 51 |
| Tabel 4. 11 Hasil Pengujian <i>Fixed effect Model</i> | 52 |
| Tabel 4. 12 Hasil Uji t berdasarkan estimasi <i>Fixed effect</i> | 54 |
| Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 55 |
| Tabel 4. 14 Uji F | 56 |



DAFTAR GAMBAR

| | |
|--------------------------------------|----|
| Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual..... | 25 |
|--------------------------------------|----|



DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|----|
| Lampiran 1. 1 Daftar Sampel Penelitian | 71 |
| Lampiran 1. 2 Daftar Pervariabel 13 Perusahaan | 72 |
| Lampiran 1. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif | 73 |
| Lampiran 1. 4 <i>Common effect Model</i> | 74 |
| Lampiran 1. 5 <i>Fixed effect Model</i> | 74 |
| Lampiran 1. 6 Uji Chow | 75 |
| Lampiran 1. 7 Uji Hausman | 75 |
| Lampiran 1. 8 Hasil Pengujian Uji Multikolinearitas | 75 |
| Lampiran 1. 9 Hasil Pengujian Uji Heterokedastisitas | 76 |
| Lampiran 1. 10 Hasil Regresi <i>Fixed effect Model</i> | 76 |
| Lampiran 1. 11 Hasil Uji t Berdasarkan Estimasi <i>Fixed effect</i> | 77 |
| Lampiran 1. 12 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi (R^2) | 77 |
| Lampiran 1. 13 Hasil Uji F Berdasarkan Estimasi <i>Fixed effect</i> | 77 |



ABSTRAK

Penelitian berikut punya tujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *Leverage* pada *Effective Tax rate* (ETR). Penelitian berikut berfokus pada perusahaan-perusahaan dalam subsektor makanan dan minuman yang tercantum di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017 hingga 2021. Dalam memilih sampel metode yang diterapkan ialah Metode *purposive sampling* dan sampel nya sebanyak 65 perusahaan. Analisis data yang digunakan yaitu teknik regresi data panel. Dalam penelitian berikut, *Effective Tax rate* (ETR) berfungsi sebagai variabel dependen, sementara variabel independen meliputi profitabilitas, yang dinilai melalui *Return on Assets* (ROA), ukuran perusahaan, yang ditentukan oleh logaritma natural dari jumlah aset, dan *Leverage*, yang dievaluasi mempergunakan *Debt to Equity Ratio* (DER). Temuan penelitian menampilkan bahwasanya profitabilitas tidak memiliki pengaruh secara signifikan pada *Effective Tax rate*, sementara ukuran perusahaan menampilkan hubungan negatif dengan *Effective Tax rate*, dan *Leverage* menampilkan pengaruh secara positif dengan *Effective Tax rate*. Secara keseluruhan, profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *Leverage* ditemukan secara simultan memengaruhi *Effective Tax rate*. Penelitian berikut menawarkan wawasan berharga tentang faktor-faktor penentu *Effective Tax rate* perusahaan dan implikasinya pada manajemen keuangan dan kebijakan pajak.

Kata kunci : *Effective Tax rate*, Profitabilitas, Ukuran perusahaan dan *Leverage*

ABSTRACT

The following research aims to examine the effect of profitability, industry size, and Leverage on the Effective Tax rate (ETR). The following research focuses on industries in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2017 to 2021. In selecting the sample, the method applied was the purposive sampling method and the sample was 65 industries. The data analysis used was the panel data regression technique. In the following research, the Effective Tax rate (ETR) functions as the dependent variable, while the independent variables include profitability, which is assessed through Return on Assets (ROA), industry size, which is determined by the natural logarithm of total assets, and Leverage, which is evaluated using the Debt to Equity Ratio (DER). The research findings show that profitability does not have a significant effect on the Effective Tax rate, while industry size shows a negative relationship with the Effective Tax rate, and Leverage shows a positive effect with the Effective Tax rate. Overall, profitability, industry size, and Leverage were found to simultaneously affect the Effective Tax rate. The following research offers valuable insights into the determinants of the industry's Effective Tax rate and its implications for financial management and tax policy.

Keywords: *Effective Tax rate, Profitability, Company Size and Leverage*

