

**PENGARUH *SIZE*, *LEVERAGE*, *PROFITABILITY*, *CAPITAL INTENSITY*
RATIO DAN *INVENTORY INTENSITY RATIO* TERHADAP
EFFECTIVE TAX RATE (ETR)
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2020)**

SKRIPSI



Disusun Oleh :

FALIN AYU SUGIANTI

01031181621263

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
TAHUN AJARAN 2023**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH SIZE, PROFITABILITY, LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY RATIO DAN
INVENTORY INTENSITY RATIO TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2020)

Disusun oleh :

Nama : Falin Ayu Sugianti
NIM : 01031181621263
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

Kctua

: 07 JULI 2023



Umi Kalsum S.E., M.Si, Ak., CA

NIP. 198207032014042001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Pengaruh *Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio* dan *Inventory Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

Disusun oleh :

Nama : Falin Ayu Sugianti

NIM : 01031181621263

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

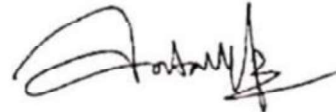
Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 31 Juli 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 31 Juli 2023

Ketua,

Anggota,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198207032014042001

Anton Indra Budiman, SE., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
28/2023
Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Falin Ayu Sugianti
NIM : 01031181621263
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul,

Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio dan Inventory Intensity Ratio Terhadap Effective Tax Rate (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

Pembimbing : Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.

Tanggal Ujian : 31 Juli 2023

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut gelar predikat dan gelar keserjanaan.

Indralaya, 20 September 2023
Peradis Pernyataan,



Falin Ayu Sugianti
NIM 01031181621263

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

Nothing Impossible.

“Treasure yourself well, so you can spread more love to those people around you. That’s why yourself always comes first.” – Na Jaemin

"You’ve worked hard today. Get a good night’s rest tonight and let’s work hard again tomorrow." – Huang Renjun

"Pesan buat diriku jangan pernah menyepelkan semua hal, jangan menunda kegiatan, jangan takut memulai apapun, jangan meninggalkan sholat dan tetaplah rendah hati di manapun kamu berada."

Kupersembahkan untuk:

- Ibunda Tercinta
- Saudara-saudaraku Tersayang
- Teman-temanku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis haturkan ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan Rahmat, Hidayah, dan Karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul, “Pengaruh”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Selama melakukan penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, izinkan penulis menyampaikan ucapan Terima Kasih kepada:

1. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak **Prof. Dr. Mohd Adam, S.E, M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Drs. H. Ubaidillah, M.M., Ak, CPA, CA** dan Ibu **Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak** selaku Dosen Pembimbing. Terima kasih atas waktu yang sudah Bapak dan Ibu luangkan, kesabaran yang luar biasa, semua motivasi, wejangan, kritik dan saran, doa, serta ilmu-ilmu baru yang senantiasa Bapak dan Ibu berikan kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.

5. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak** selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. Seluruh dosen penguji yang telah memberikan kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan dan membagikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat selama penulis menjalankan perkuliahan.
8. Staf Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
9. Kepada Ibundaku, **Herlin Sugianti**, Terima kasih sudah selalu menjadi yang terbaik, yang selalu ada dan selalu menemani kemanapun setiap langkahku. Beribu maaf tak luput aku ucapkan juga. Semoga di masa yang akan datang, kebahagiaan dan kesehatan selalu datang kepada kita, amiinnn.
10. Bestie!, **Fitri Aulia Rahmi, Maria Cindy dan Revita Ajeng Nariswaty**. Terima kasih sudah selalu ada buat aku sejak tahun 2013 sampai sekarang ini dan tetap bertahan dengan segala *up* dan *down* yang selalu aku ceritakan ke kalian semua. Semoga selalu terjaga tali silaturahmi kita dimanapun kalian berada ya. *I pray y'all with a lot of happiness and may Allah SWT always protect wherever you are guys.*
11. Olos, **Amrina Rusda, Nabilah Balqis, Haikal Alfariz Munir, M. Apriansyah, M. Bayu Zimi Anggara, M. Joetigas Qubro, M. Nadi Ferdiansyah, M. Rakas Riduan, Kharizma Yanzli Muqarrabun, dan Zaimah Aprianti**. Terima kasih sudah menjadi teman mudik pp Palembang-

Indralaya-Palembang selama 3 tahun. Transmusi, Damri, dan *Terios* menjadi saksi.

12. Organisasiku, **IMA FE UNSRI**, sebagai wadah penulis dalam mengembangkan diri, menemukan teman-teman, pengalaman, serta pengetahuan-pengetahuan baru yang mungkin tidak penulis dapatkan di dalam kelas. Terima kasih untuk 2 tahun penuh arti. Sampai jumpa di kerjasama luar biasa berikutnya!
13. Teman seperjuangan satu bimbingan. *See you on top!*
14. Teman-teman satu pijakan menuju masa depan, **Akuntansi angkatan 2016**, Terima kasih atas segala uluran tangan, pembelajaran, perjalanan, persaingan, kolaborasi dan canda tawa yang telah tercipta selama ini. *Solidarity is power!*

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan karena terbatasnya pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, kritik dan saran selalu penulis harapkan sebagai masukan untuk perbaikan di masa yang akan datang. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi berbagai pihak.

Palembang, 20 September 2023

Falin Ayu Sugianti
NIM 01031181621263

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Falin Ayu Sugianti

NIM : 01031181621263

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh *Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio* dan *Inventory Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

Telah kami periksa cara penulisan, *grammer*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, 20 November 2023

Ketua,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198207032014042001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

Pengaruh *Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio* dan *Inventory Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

Oleh:

Falin Ayu Sugianti;

Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *size, leverage, profitability, capital intensity ratio* dan *inventory intensity ratio* terhadap *effective tax rate*. Variabel independen yang di gunakan dalam penelitian ini adalah *size, leverage, profitability, capital intensity ratio* dan *inventory intensity ratio*. Sedangkan variabel dependen yang di gunakan dalam penelitian ini adalah *effective tax rate*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016 - 2020. Dengan menggunakan metode purposive sampling maka diperoleh sebanyak 56 sampel perusahaan dan 260 pengamatan dalam penelitian ini. Metode statistik yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan pengujian hipotesis uji statistik t dan koefisien determinasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *leverage* dan *inventory intensity ratio* berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*..

Kata Kunci : *Size, leverage, profitability, capital intensity ratio, inventory intensity ratio, effective tax rate*

Ketua,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak
NIP.198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

The Effect of Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio and Inventory Intensity Ratio Against on Effective Tax Rate (Study on Manufactur Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020 Period)

By:

Falin Ayu Sugianti;

Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.

This study aims to empirically examine the effect of size, leverage, profitability, capital intensity ratio and inventory intensity ratio against on effective tax rate. The independent variables used in this study are size, leverage, profitability, capital intensity ratio and inventory intensity ratio. While the dependent variable used in this study is effective tax rate. The population in this study are manufactur companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2016 - 2020. By using purposive sampling method, 56 companies and 260 samples were obtained in this study. The statistical method used is multiple linear regression analysis with hypothesis testing t statistic test and coefficient of determination. The results of this study indicate that the leverage variable and inventory intensity ratio have a significant effect against on effective tax rate.

Keyword : *Size, leverage, profitability, capital intensity ratio, inventory intensity ratio, effective tax rate*

Advisor,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak
NIP.198207032014042001

Acknowledged by,

Head of Accounting Department



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Falin Ayu Sugianti
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Baturaja, 30 Juni 1998
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Perumahan Pangeran Permai II Blok C No. 6, RT 04
RW 01, Kelurahan Sako, Kecamatan Sako Baru,
Palembang
Alamat Email : falinayu98@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2003 : TK Nurul Huda Palembang
Tahun 2004-2010 : SD Negeri 114 Palembang
Tahun 2010-2013 : SMP Negeri 4 Palembang
Tahun 2013-2016 : SMA Kusuma Bangsa Palembang
Tahun 2016-2023 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi – Universitas
Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Kursus Akuntansi di Prospek (2017-2018)

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Staff Divisi PPSDM Ikatan Mahasiswa FE Unsri (2017-2018)
2. Staff Divisi Kesekretariatan Ikatan Mahasiswa FE Unsri Kabinet Karya (2018-2019)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	9
2.1. Landasan Teori	9
2.1.1. Teori Agensi	9
2.1.2. <i>Effective Tax Rate</i>	11
2.1.3. <i>Size</i>	12
2.1.4. <i>Leverage</i>	14
2.1.5. <i>Profitability</i>	15
2.1.6. <i>Capital Intensity Ratio</i>	17
2.1.7. <i>Inventory Intensity Ratio</i>	18
2.2. Penelitian Terdahulu.....	19
2.3. Alur Pikir	25

2.4.	Hipotesis	26
2.4.1.	Pengaruh <i>Size</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	26
2.4.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	27
2.4.3.	Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	29
2.4.4.	Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i> ...	30
2.4.5.	Pengaruh <i>Inventory Intensity Ratio</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	31
BAB III METODE PENELITIAN		33
3.1.	Ruang Lingkup Penelitian	33
3.2.	Jenis dan Sumber Data	33
3.3.	Populasi Dan Sampel.....	33
3.4.	Teknis Analisis Data.....	35
3.4.1.	Statistik Deskriptif.....	35
3.4.2.	Uji Asumsi Klasik.....	35
3.4.2.1.	Uji Normalitas	35
3.4.2.2.	Uji Multikolonieritas	35
3.4.2.3.	Uji Heteroskedastisitas	36
3.4.2.4.	Uji Autokorelasi.....	36
3.4.3.	Uji Hipotesis	37
1.	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t)	37
2.	Uji Koefisien Determinasi (R ²)	38
3.4.4.	Uji Regresi Linier Berganda	38
3.5.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	39
3.5.1.	Variabel Dependen	39
3.5.2.	Variabel Independen.....	40
3.5.2.1.	<i>Size</i>	40
3.5.2.2.	<i>Leverage</i>	40
3.5.2.3.	<i>Profitability</i>	41
3.5.2.4.	<i>Capital Intensity Ratio</i>	41
3.5.2.5.	<i>Inventory Intensity Ratio</i>	42

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	43
4.1. Analisis Data.....	43
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	43
4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	46
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	46
4.1.2.2 Uji Multikolinieritas.....	47
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.1.2.4 Uji Autokorelasi.....	49
4.1.3 Uji Hipotesis	50
4.1.3.1 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t)	50
4.1.3.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	52
4.1.4. Analisis Regresi Linier Berganda	53
4.2. Pembahasan	54
4.2.1 Pengaruh <i>Size</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	54
4.2.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	56
4.2.3 Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	58
4.2.4 Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	60
4.2.5 Pengaruh <i>Inventory Intensity Ratio</i> terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	65
5.1. Kesimpulan.....	65
5.2. Keterbatasan	67
5.3. Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN.....	73

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Indonesia adalah negara berkembang yang merupakan salah satu anggota dari ASEAN (*Association of South East Asian Nation*) dengan populasi masyarakat sekitar 270,20 juta jiwa (berdasarkan data Badan Pusat Statistik, 2020) merupakan jumlah yang sangat besar dan juga menjadi objek potensial dalam pajak. Indonesia juga memiliki sumber daya alam yang sangat kaya dan berada dalam kondisi geografis yang sangat strategis, tidak heran banyak perusahaan asing yang mendirikan perusahaannya di Indonesia. Tingginya pertumbuhan angka perusahaan di Indonesia seperti perusahaan manufaktur, menggerakkan roda perekonomian dengan sangat cepat dan meningkatkan kesejahteraan masyarakat di sekitar perusahaan.

Perusahaan-perusahaan yang mendirikan serta mengembangkan usahanya di Indonesia sudah pasti memiliki kewajiban untuk membayar pajak. Jika bagi pemerintah pajak merupakan salah satu sumber pendapatan dalam membiayai pembangunan negara, namun bagi perusahaan pajak merupakan hal yang sangat dihindari. Pajak dalam perusahaan merupakan beban yang dapat merugikan perusahaan karena mengurangi laba bersih dari perusahaan itu sendiri.

Sistem perpajakan yang diterapkan di Indonesia sendiri yakni *self assessment system*, dimana wajib pajak diberi kepercayaan menghitung serta membayar dan melaporkan besarnya pajak terutang mereka sendiri. Diharapkan dengan penggunaan sistem ini dapat memberikan kesempatan bagi perusahaan untuk

menghitung penghasilan kena pajaknya serendah mungkin, sehingga beban pajak yang akan dibayar perusahaan menjadi turun (Ardyansah dan Zulaikha, 2014).

Akan tetapi, dengan diterapkan sistem tersebut masih saja kerap muncul pemikiran-pemikiran untuk melakukan penghindaran pajak atau penggelapan pajak. Penghindaran pajak (*tax avoidance*) atau penggelapan pajak (*tax evasion*) merupakan salah satu kendala pemerintah dalam upaya mengoptimalkan sektor perpajakan.

Berikut data besarnya tingkat realisasi penerimaan pajak di Indonesia selama tahun 2016 hingga 2020.

Tabel 1. Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia

Tahun	Target	Realisasi	Presentase
2016	Rp 1.539,2 Triliun	Rp 1.285 Triliun	83,5%
2017	Rp 1.472,7 Triliun	Rp 1.343,5 Triliun	91,2%
2018	Rp 1.618,1 Triliun	Rp 1.518,8 Triliun	93,8%
2019	Rp 1.786,4 Triliun	Rp 1.546,1 Triliun	86,6%
2020	Rp 1.404,5 Triliun	Rp 1.248,4 Triliun	88,9%
2021	Rp 1.444,5 Triliun	Rp 1.547,8 Triliun	107,13%
2022	Rp 1.784 Triliun	Rp 1.717,8 Triliun	96,2%

Sumber: pajak.go.id, diolah 2016-2022

Berdasarkan dari data di atas, dapat dilihat dari 7 tahun terakhir tingkat penerimaan pajak sempat mengalami penurunan pada tahun 2019 sebesar 7,2%. Jika dilihat dari presentasi realisasi penerimaan pajak terjadi peningkatan pada tahun 2016 sampai tahun 2018, namun mengalami penurunan pada tahun 2019. Berdasarkan target penerimaan pajak, hasil dari realisasi penerimaan pajak dari tahun 2016 sampai 2020 belum mencapai target yang diinginkan. Salah satunya penyebab akan target penerimaan pajak yang belum tercapai tersebut adalah

adanya penghindaran pajak atau perusahaan menekankan beban pajak terutang, sehingga pajak yang dibayar menjadi lebih rendah.

Cara mengukur seberapa besar perusahaan dalam meminimalkan besaran pajak perusahaan yang harus dibayar bisa dilakukan tanpa harus melakukan penghindaran atau penggelapan pajak yaitu dengan menggunakan metode akuntansi yang tepat untuk meminimalkan *Effective Tax Rate* (ETR). ETR atau tarif pajak efektif digunakan untuk melihat seberapa efektif perusahaan dalam manajemen pajak. ETR diukur dengan membandingkan beban (manfaat) pajak dengan laba sebelum pajak perusahaan. Jika perusahaan memiliki ETR yang rendah dari tarif yang ditetapkan, maka perusahaan bisa dinilai telah maksimal dalam memperkecil presentase pembayaran pajak perusahaan.

Dilakukan penelitian ini untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang memengaruhi ETR pada perusahaan-perusahaan di Indonesia yang seharusnya memiliki potensi yang sangat besar dalam melakukan pembayaran pajak. Adapula faktor-faktor yang dibahas di penelitian ini yaitu ukuran perusahaan (*size*), utang perusahaan (*leverage*), profitabilitas (*profitability*), rasio intensitas modal (*capital intensity ratio*), dan rasio intensitas persediaan (*inventory intensity ratio*).

Size atau ukuran perusahaan yaitu ukuran skala dimana pengelompokan perusahaan berdasar besar kecilnya perusahaan dengan berbagai cara. Penelitian yang dilakukan oleh Ardyansah dan Zulaikha (2014) menyatakan bahwa *size* berpengaruh signifikan terhadap ETR. Berbeda dengan penelitian yang oleh dilakukan Ariani dan Hasymi (2018) menyatakan bahwa *size* tidak memiliki pengaruh terhadap ETR.

Faktor *leverage* merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur sejauh mana kemampuan perusahaan dalam mengelola utang yang dipinjam (Susilowati *et al*, 2018). Hasil penelitian yang dilakukan oleh Ariani dan Hasymi (2018) menyatakan bahwa *leverage* memiliki pengaruh signifikan terhadap ETR. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Ardyansah dan Zulaikha (2014) menyatakan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap *Effective Tax rate* (ETR).

Profitability atau profitabilitas yaitu kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari kegiatan operasional perusahaan. Untuk mengetahui seberapa besar profitabilitas perusahaan diukur dengan menggunakan laba sebelum pajak sebelum dipengaruhi utang pajak perusahaan (Rahmawati dan Mildawati, 2019). Hasil penelitian yang dilakukan oleh Damayanti (2019) menyatakan bahwa *profitability* berpengaruh signifikan terhadap ETR. Namun, penelitian yang dilakukan oleh Lestari, *et al* (2016) menyatakan bahwa *profitability* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap ETR.

Faktor keempat adalah *capital intensity ratio* atau rasio intensitas modal. Menurut Simamora dan Rahayu (2020), *capital intensity ratio* merupakan investasi perusahaan dalam bentuk aset tetap, juga digunakan untuk melihat seberapa besar perusahaan menginvestasikan kekayaannya dalam bentuk aset tetap. Hasil penelitian mengenai *capital intensity ratio* yang dilakukan oleh Rahmawati dan Mildawati (2019) menyatakan bahwa *capital intensity ratio* memiliki pengaruh positif terhadap ETR. Berbanding terbalik dengan penelitian

yang dilakukan oleh Susilowati, *et al* (2018) yang menyatakan bahwa *capital intensity ratio* memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap ETR.

Lalu faktor yang terakhir adalah *inventory intensity ratio* atau rasio intensitas persediaan. Menurut Harahap (2009) dalam Damayanti dan Gazali (2018) *inventory intensity ratio* menunjukkan hubungan antara volume dari persediaan yang ada di tangan dengan volume barang yang terjual dan juga digunakan sebagai salah satu ukuran efisiensi perusahaan. Penelitian yang dilakukan oleh Putri dan Lautania (2016) menyatakan bahwa *inventory intensity ratio* memiliki pengaruh secara parsial terhadap *effective tax rate*. Beda dengan penelitian yang dilakukan oleh Damayanti (2018) yang menyatakan bahwa *inventory intensity ratio* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *Effective Tax Rate* (ETR).

Penelitian ini dikembangkan dari penelitian sebelumnya, yaitu penelitian yang dilakukan oleh Rahmawati dan Mildawati (2019). Variabel independen yang digunakan dalam penelitian sebelumnya adalah *size*, *leverage*, *profitability* dan *capital intensity ratio*. Sedangkan pada penelitian ini, peneliti menggunakan 6 variabel dengan menambahkan variabel *inventory intensity ratio*. Penelitian ini menggunakan data perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016-2020. Berbeda dengan penelitian sebelumnya, yang menggunakan periode tahun 2015-2017.

Perusahaan manufaktur menjadi industri yang penting bagi perkembangan perekonomian bangsa, karena jumlah emiten perusahaan manufaktur merupakan yang terbesar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini tidak terlepas dari banyaknya perusahaan-perusahaan yang bergerak dalam perusahaan manufaktur di Indonesia.

Perusahaan manufaktur memiliki informasi laporan keuangan yang lebih kompleks sehingga diharapkan akan lebih mampu menggambarkan keadaan perusahaan di Indonesia. Maka dari itu, penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur karena perusahaan manufaktur cukup mendominasi perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, serta untuk mendapatkan hasil yang tidak bias dan akurat, sebab setiap jenis bidang usaha mempunyai peraturan serta kebijakan yang tidak sama.

Berdasarkan uraian tersebut, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **Pengaruh *Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio* dan *Inventory Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2020).**

1.2. Rumusan Masalah

Adapun rumusan masalah dalam penelitian ini, yaitu:

1. Bagaimana *size* berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020?
2. Bagaimana *leverage* berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020?
3. Bagaimana *profitability* berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020?
4. Bagaimana *capital intensity ratio* berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020?

5. Bagaimana *inventory intensity ratio* berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020?

1.3. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *size* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020.
2. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *leverage* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020.
3. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *profitability* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020.
4. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *capital intensity ratio* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020.
5. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *inventory intensity ratio* terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur di BEI periode 2016-2020.

1.4. Manfaat Penelitian

1.4.1. Manfaat Teoritis

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan referensi bagi pihak-pihak akademis secara teoritis serta dapat menambah wawasan dan informasi di bidang akuntansi dan perpajakan khususnya mengenai *effective tax rate* (ETR) atau tarif pajak efektif

1.4.2. Manfaat Praktis

1. Bagi Perusahaan

Diharapkan dari penelitian ini, perusahaan dapat lebih berhati-hati dalam melakukan manajemen pajak terutama mengenai tarif pajak efektif perusahaan, agar pajak yang ditanggung perusahaan dapat ditekan serendah mungkin karena hal ini akan berpengaruh terhadap kinerja perusahaan.

2. Bagi Investor

Penelitian ini dapat dijadikan pandangan bagaimana manajemen perusahaan dalam mengambil kebijakan terkait dengan perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad, E. F. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Effective Tax Rate (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Fakultas Ekonomika Dan Bisnis, Universitas Majalengka*, 5(2). <https://doi.org/10.31949/j-aksi.v1i1.172>. Retrieved from <https://junal.unma.ac.id/index.php/mk/article/view/1498>
- Ambarukmi, K. T., & Diana, N. (2017). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio Dan Activity Ratio Terhadap Effective Tax Rate (ETR) (Studi Empiris Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar Di BEI Selama Periode 2011-2015). *E-Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi* 13, 06(17), 13–26. Retrieved from <http://riset.unisma.ac.id/index.php/jra/article/view/154/153>
- Andhari, P. A. S., & Sukartha, I. M. (2017). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Inventory Intensity, Capital Intensity Dan Leverage Pada Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18.3(2017), 2115–2142. Retrieved from <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/25794>
- Ardyansah, D., & Zulaikha. (2014). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio Dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate (Etr). *Diponegoro Journal Of Accounting*, 3(2), 1–9. Retrieved from <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/6110>
- Ariani, M., & Hasymi, M. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, Size, Dan Capital Intensity Ratio Terhadap Effective Tax Rate (ETR) (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia 2012-2016). *Jurnal Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 11(3), 452–463. <https://doi.org/10.22441/profita.2018.v11.03.007>. Retrieved from <https://publikasi.mercubuana.ac.id/index.php/profita/article/view/profita.2018.v11.03.007>
- Damayanti, T., & Masfar, G. (2019). Pengaruh Capital Intensity Ratio, Leverage, Profitability, Dan Size Terhadap Effective Tax Rate Pada Perusahaan Konstruksi Dan Bangunan yang Terdaftar Di BEI Tahun 2014-2017. *Prosiding Seminar Nasional*, 2(2), 1–7. <https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.4244>. Retrieved from <https://publikasi.mercubuana.ac.id/index.php/profita/article/view/profita.2018.v11.03.007>
- Damayanti, T., & Masfar, G. (2018). Pengaruh Capital Intensity Ratio Dan Inventory Intensity Ratio Terhadap Effective Tax Rate. *Seminar Nasional Cendekiawan Ke 4*, 2(1), 1237–1242. Retrieved from <https://media.neliti.com/media/publications/188375-ID-pengaruh-capital-intensity-ratio-invento.pdf>
- Darmawan, I. G. H., & Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Penerapan Corporate

- Governance, Leverage, Return On Assets dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9.1(2014), 143–161. Retrieved from <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/8635>
- Fajriana, I. (2019). Pengaruh Capital Intensity Ratio, Inventory Intensity Ratio, Ownership Structure Terhadap Effective Tax Rate Dengan Kompensasi Rugi Fiskal Sebagai Variabel Moderasi. *BALANCE Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 4(1), 496. <https://doi.org/10.32502/jab.v4i1.1816>. Retrieved from <https://jurnal.um-palembang.ac.id/balance/article/view/1816>
- Herjanto, Eddy. 2007. *Manajemen Operasi*. Jakarta. Grasindo
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Semarang: Universitas Diponegoro
- Gita, I. A. M. A., Partika, I. D. M., & Suciwati, D. P. (2021). Effect Firm Size, Profitability and Inventory Intensity Against Effective Tax Rate (ETR). *Journal of Applied Sciences in Accounting, Finance, and Tax*, 4(1), 9–15. <https://doi.org/10.31940/jasafint.v4i1.2410>. Retrieved from <https://ojs.pnb.ac.id/index.php/JASAFINT/article/view/2410>
- Gloria, & Apriwenni, P. (2020). Effective Tax Rate Dan Faktor -Faktor Yang Memengaruhi. *Jurnal Akuntansi*, 9(2), 17–31. <https://doi.org/10.46806/ja.v9i2.759>. Retrieved from <https://jurnal.kwikkiangie.ac.id/index.php/JA/article/view/759>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 3. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>. Retrieved from <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0304405X7690026X?via%3Dihub>
- Kasmir. (2008). *Analisa Laporan Keuangan*. Rajawali Pers. Jakarta.
- Kurniasari, E., & Listiawati. (2019). Profitabilitas Dan Leverage Dalam Mempengaruhi Effective Tax Rate. *Jurnal Manajemen*, 9(1), 17–29. <https://doi.org/10.30656/jm.v9i1.1024>. Retrieved from <https://ejurnal.lppmunsera.org/index.php/JM/article/view/1024>
- Lestari, M. K., Rifa, D., & Rahmawati, N. (2016). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Dan Capital Intensity Ratio Terhadap Effective Tax Rate (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI Tahun 2012-2014). *Jurnal Fakultas Ekonomi*, 9(1), 1–15. Retrieved from <https://ejurnal.bunghatta.ac.id/index.php/JFEK/article/view/8352>
- PSAK No. 14 tentang Persediaan
- Putri, C. L., & Lautania, M. F. (2016). Pengaruh Capital Intensity Ratio, Inventory Intensity Ratio, Ownership Structure dan Profitability Terhadap Effective Tax Rate (ETR). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(1), 101–119. Retrieved from <https://jim.unsyiah.ac.id/EKA/article/view/759>
- Putri, K. K., Surya, A. S. R., & Hanif, R. A. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Rasio Hutang Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif. *JOM Fekon*, 4(1), 0. Retrieved from <https://jom.unri.ac.id/index.php/JOMFEKON/article/view/12966/12608>

- Rahmawati, V., & Mildawati, T. (2019). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Dan Capital Intensity Ratio Terhadap Effective Tax Rate (Etr). *JRKA*, 5(2), 81–105. Retrieved from <https://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/2362>
- Richardson, G., & Lanis, R. (2007). Determinants of the variability in corporate effective tax rates and tax reform: Evidence from Australia. *Journal of Accounting and Public Policy*, 26(6), 689–704. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2007.10.003>. Retrieved from <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0278425407000701>
- Setiawan, A., & Al-Ahsan, M. K. (2016). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Komite Audit, Komisaris Independen dan Investor Konstitusional Terhadap Effective Tax Rate (ETR). *Jurnal EKA CIDA*, 1(2), 1–16. Retrieved from <https://journal.amikomsolo.ac.id/index.php/ekacida/article/view/31>
- Simamora, A. M., & Rahayu, S. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018). *Jurnal Mitra Manajemen (JMM Online)*, 4(1), 142–155. <https://doi.org/10.52160/ejmm.v4i1.330>. Retrieved from <http://www.e-jurnalmitramanajemen.com/index.php/jmm/article/view/330>
- Sugiyono. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Susilowati, Y., Ratih Widyawati, & Nuraini. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity Ratio dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2016). *Prosiding Seminar Nasional Multi Disiplin Ilmu Dan Call Papers Unisbank*, 4(2014), 796–804. Retrieved from <https://www.unisbank.ac.id/ojs/index.php/sendiu/article/view/6065>
- Tobing, H. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Asset, Leverage, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Tarif Pajak Efektif. *JOM FEB*, 1(1), 1–15. Retrieved from <https://jom.unri.ac.id/index.php/JOMFEKON/article/view/21207>
- Undang-Undang Republik Indonesia No. 36 Tahun 2008. Perubahan Keempat Atas Undang-Undang No. 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan.
- Utami, R., & Mahpudin, E. (2021). The Effect of Leverage, Capital Intensity, and Inventory Intensity on Effective Tax Rate. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 10(01), 1. <https://doi.org/10.24843/eeb.2021.v10.i01.p01>. Retrieved from <https://ojs.unud.ac.id/index.php/EEB/article/view/66435>
- Wijayanti, R., & Muid, D. (2020). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Inventory Intensity, Corporate Governance, Dan Capital Intensity Ratio Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). *Diponegoro Journal Of Accounting*, 9(4), 1–12. Retrieved from <http://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/29101>
- Windaswari, K. A., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2018). Pengaruh Koneksi

Politik, Capital Intensity, Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Pada Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 23(3), 1980–2008. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v23.i03.p14>. Retrieved from <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/38313>