

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TARIF PAJAK  
EFEKTIF PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR *OIL, GAS AND COAL*  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2019-2023**



Skripsi Oleh:

**NAURA RAFA GHALIYA**

**01031182126017**

**S1 AKUNTANSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
2025**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TARIF PAJAK  
EFEKTIF PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR *OIL, GAS AND COAL* YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023**

Disusun oleh:

Nama : Naura Rafa Ghaliya  
NIM : 01031182126017  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 20 Februari 2025



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak

NIP. 196905251996032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TARIF PAJAK  
EFEKTIF PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR OIL, GAS AND COAL  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023**

Disusun Oleh :

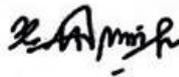
Nama : Naura Rafa Ghaliya  
NIM : 01031182126017  
Jurusan : Akuntansi  
Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 14 Maret 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 19 Maret 2025

Ketua,

Anggota,



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 198207282023212026



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 196905251996032001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC, Ak, CA  
NIP. 197212152003122001

**ASLI**  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UINSRI

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Naura Rafa Ghaliya  
NIM : 01031182126017  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TARIF PAJAK  
EFEKTIF PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR *OIL, GAS AND COAL*  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2019-2023**

Pembimbing : Eka Meirawati, S.E.,M.Si.,Ak

Tanggal Ujian : 14 Maret 2025

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebnarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 23 April 2025  
Pembuat Pernyataan,



Naura Rafa Ghaliya  
NIM. 01031182126017

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, berkah, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Tarif Pajak Efektif pada Perusahaan Subsektor *Oil, Gas and Coal* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023**”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya. Penelitian ini didasarkan pada data sekunder yang diperoleh dari situs resmi perusahaan terkait dan Bursa Efek Indonesia yang dapat diakses melalui laman [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada dosen pembimbing penulis, Ibu Eka Meirawati, S.E.,M.Si.,Ak atas segala bimbingan, arahan, serta dukungan yang tak ternilai selama proses penyusunan skripsi ini. Beliau telah banyak membagikan ilmu pengetahuan dan memberikan motivasi yang sangat berarti bagi penulis sepanjang pelaksanaan penelitian ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif guna perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, penulis memohon maaf atas segala kesalahan dan kekurangan yang mungkin terdapat dalam penulisan skripsi ini.

Indralaya, 23 April 2025

Penulis,



Naura Rafa Ghaliya  
NIM. 01031182126017

## UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya atas doa, dukungan, bimbingan, serta segala bantuan yang telah penulis terima dari berbagai pihak selama proses penyusunan skripsi ini. Tentunya dalam perjalanan pengerjaan skripsi ini, penulis menghadapi berbagai kendala. Namun, berkat kehadiran, waktu, tenaga, dan pikiran yang telah diberikan oleh banyak pihak, kendala-kendala tersebut dapat diatasi dengan baik. Oleh karena itu, penulis dengan penuh rasa hormat ingin menyampaikan apresiasi dan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT, atas segala nikmat kesehatan, kelancaran, dan kemudahan yang telah diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan perkuliahan selama 3,5 tahun hingga tahap penyusunan skripsi ini dengan lancar.
2. Papaku tercinta, terima kasih atas segala doa, bantuan, harapan, dan motivasi yang tak henti-hentinya diberikan kepada penulis selama pengerjaan skripsi ini. Terima kasih Papa, atas segala jasa yang selalu papa usahakan untuk penulis, yang menjadi sumber kekuatan bagi penulis untuk selalu bergerak maju ke depan demi Papa dan Mama.
3. Mamaku tercinta, terima kasih atas segala doa yang selalu dipanjatkan untuk penulis. Terima kasih Mama, yang selalu menjadi penenang dan penghangat hati penulis, baik dengan kalimat-kalimat tulus maupun masakan mama yang selalu menjadi suntikan semangat bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini sampai akhir.
4. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E. M.Si selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E. selaku Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E.,M.A.A.C.,Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.
7. Ibu Patmawati, S.E., M.Si Ak., CA. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.

8. Ibu Eka Meirawati, S.E.,M.Si.,Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi, atas segala waktu, tenaga, dan pikiran yang telah dicurahkan dalam membimbing penulis, memberikan arahan, motivasi, serta mempermudah penulis selama proses penyusunan skripsi ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
9. Ibu Nilam Kesuma, S.E.,M.Si.,Ak selaku Dosen Penguji Skripsi, atas segala masukan, kritik, dan saran membangun yang telah diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat memperbaiki dan menyempurnakan penyusunan skripsi ini.
10. Ibu Prof. Dr. Inten Meutia, S.E, M.ACC, Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik.
11. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat serta pengalaman yang berharga dan berkesan kepada penulis selama masa perkuliahan.
12. Kakak dan adikku tercinta, terima kasih karena selalu menghibur, mendoakan, dan terus aktif menyemangati serta merayakan penulis pada setiap momen perjalanan skripsi ini. Penulis sangat bersyukur memiliki kalian sebagai bagian dari hidup penulis.
13. Teman-teman perkuliahanku tersayang, AKHLAK: Nabila, Christin, Silvia, Shelo, Nabella yang telah menjadi orang-orang pertama yang menyambut penulis dengan hangat sejak awal perkuliahan, berbagi perjuangan dalam menyelesaikan tugas-tugas, saling membantu, dan selalu memastikan tidak ada yang tertinggal. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada BA WARDHA: Amanda, Azhira, dan Gina, atas persahabatan, pengalaman berharga, serta kesempatan yang diberikan kepada penulis untuk berteman dan berbagi perjalanan ini bersama kalian.
14. Sahabatku tersayang, PUTICANUSA: Putri, Atifa, Cahya, dan Sinta, yang telah menemani perjalanan masa kecil penulis hingga mencapai titik ini. Terima kasih atas segala doa, semangat, dan dukungan yang terus mengalir kepada penulis, yang menjadi bagian penting dalam perjalanan penulis hingga skripsi ini terselesaikan.

15. Teman-teman SMA penulis, Dwi, Erin, Helpan, dan Syahrul, yang telah setia menjadi pendengar keluh kesah selama perkuliahan dan penyusunan skripsi, serta turut mendoakan kelancaran perjalanan skripsi penulis.
16. Getok, Gemi, Kimmy, dan Gemoy, serta kenangan bersama Cello, Kimo, dan Momo, kucing-kucing penulis, yang telah menjadi sumber kebahagiaan di tengah kepenatan menghadapi skripsi ini.
17. Seluruh staff kepegawaian administrasi di Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya, yang menjadi sumber informasi selama melakukan pemberkasan, dan selalu memberikan penulis bantuan.
18. Teman-teman V.E.G.A.S (Akuntansi Indralaya Angkatan 2021).
19. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah mendukung, membantu, dan mendoakan secara langsung maupun tidak langsung selama perjalanan penyusunan skripsi ini. Terima kasih yang sebesar-besarnya.

Indralaya, 23 April 2025

Penulis,



Naura Rafa Ghaliya

NIM. 01031182126017

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Naura Rafa Ghaliya

NIM : 01031182126017

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Tarif Pajak Efektif pada Perusahaan Subsektor *Oil, Gas and Coal* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023.

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 23 April 2025

Dosen Pembimbing,



Eka Meirawati, S.E.,M.Si.,Ak  
NIP. 196905251996032001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E.,MAAC, Ak, CA  
NIP. 197212152003122001

## ABSTRAK

### ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TARIF PAJAK EFEKTIF PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR *OIL, GAS AND COAL* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023

Oleh:  
Naura Rafa Ghaliya

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, dan intensitas aset tetap terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan subsektor *oil, gas and coal* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2019-2023. Populasi penelitian mencakup 82 perusahaan. Teknik pemilihan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* yang menghasilkan 9 perusahaan dengan total 45 sampel yang memenuhi kriteria. Data yang digunakan berupa data sekunder dari *annual report* perusahaan dan metode pengumpulan data dengan cara dokumentasi. Analisis data menggunakan *software* SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan, profitabilitas, dan intensitas aset tetap berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Sedangkan variabel *leverage* tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.

**Kata kunci:** Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Profitabilitas, Intensitas Aset Tetap, Tarif Pajak Efektif.

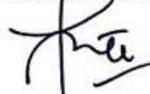
Pembimbing



**Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak**

NIP. 196905251996032001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



**Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC, Ak, CA**

NIP. 197212152003122001

**ABSTRACT**

**ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING THE EFFECTIVE TAX RATE IN  
OIL, GAS AND COAL SUBSECTOR COMPANIES LISTED ON THE  
INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2019-2023**

**By:**  
**Naura Rafa Ghaliya**

*This study aims to analyze the effect of firm size, leverage, profitability, and fixed asset intensity on the effective tax rate of companies in the oil, gas and coal subsector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2019-2023. The research population includes 82 companies. The sampling technique used is purposive sampling, resulting in 9 companies that met the criteria, with a total of 45 observations. The data used are secondary data obtained from the companies' annual reports, and data collection was carried out using the documentation method. Data analysis was conducted using SPSS version 25. The results show that firm size, profitability, and fixed asset intensity affect the effective tax rate, while leverage does not affect the effective tax rate.*

**Keywords: Firm Size, Leverage, Profitability, Fixed Asset Intensity, Effective Tax Rate.**

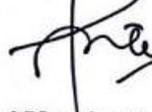
*Advisor*



**Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak**

NIP. 196905251996032001

*Acknowledge,  
Head of Accounting Department*



**Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC, Ak, CA**

NIP. 197212152003122001

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### **DATA PRIBADI**

Nama Mahasiswa : Naura Rafa Ghaliya  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat, Tanggal Lahir : Prabumulih, 18 September 2003  
Agama : Islam  
Alamat : Jl. Damai No 11 Perumnas Kepodang Indah,  
Prabumulih Barat, Sumatera Selatan.  
Email : naurarafaghaliyaa@gmail.com



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Sekolah Dasar : SD Negeri 80 Prabumulih  
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 04 Prabumulih  
Sekolah Menengah Awal : SMA Negeri 02 Prabumulih

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

1. Ketua Divisi Editor LPM Kinerja FE UNSRI (2022-2024)
2. Bendahara UKM Bahasa UNSRI (2022-2024)

### **PENGALAMAN MAGANG**

Badan Perencanaan Pembangunan Daerah (Des 2023 – Jan 2024)

### **PRESTASI**

1. Juara 2 Lomba Video Kreatif “Kemass Fair 2024” (Kemass Banyuasin, 2024)
2. Beasiswa PT. Tanjungenim Lestari Pulp and Paper (2023)
3. Juara 3 Lomba Poetry “Aerotion Got Talent” (Universitas Diponegoro, 2023)
4. Harapan 2 “2nd Small Medium Enterprise Empowerment” (PT. Kilang Pertamina Internasional RU III Plaju, 2023)
5. Juara 1 Lomba Storytelling “Aerotion Got Talent” (Universitas Diponegoro, 2022)
6. Juara 1 Lomba Newscasting “Celebrating ESC’s 19th Birthday” (Universitas Hamzanwadi, 2022)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b>	
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>v</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	<b>vi</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAK</b> .....	<b>ix</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>x</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR GRAFIK</b> .....	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xix</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	9
1.3. Tujuan Penelitian .....	9
1.4. Manfaat Penelitian .....	<b>10</b>
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1. Teori Agensi (Keagenan).....	11
2.1.2. Pajak.....	12
2.1.3. Tarif Pajak Efektif.....	17
2.1.4. Ukuran Perusahaan ( <i>Size</i> ) .....	18
2.1.5. <i>Leverage</i> .....	21
2.1.6. Profitabilitas .....	22
2.1.7. Intensitas Aset Tetap .....	23
2.2. Penelitian Terdahulu .....	24
2.3. Kerangka Konseptual .....	29
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	29
2.4.1. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Tarif Pajak Efektif.....	29

2.4.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Tarif Pajak Efektif .....	30
2.4.3.	Pengaruh Profitabilitas terhadap Tarif Pajak Efektif .....	31
2.4.4.	Pengaruh Intensitas Aset Tetap terhadap Tarif Pajak Efektif .....	32
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>35</b>
3.1.	Ruang Lingkup Penelitian.....	35
3.2.	Rancangan Penelitian .....	35
3.3.	Jenis dan Sumber Data .....	36
3.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.5.	Populasi dan Sampel .....	36
3.5.1.	Populasi .....	36
3.5.2.	Sampel.....	39
3.6.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	40
3.6.1.	Variabel Dependen.....	40
3.6.2.	Variabel Independen .....	41
3.7.	Teknik Analisis .....	43
3.7.1.	Uji Statistik Deskriptif .....	44
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik.....	44
3.7.3.	Uji Hipotesis.....	47
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>51</b>
4.1.	Hasil Penelitian .....	51
4.1.1.	Statistik Deskriptif .....	51
4.1.2.	Uji Asumsi Klasik.....	53
4.1.3.	Uji Hipotesis.....	58
4.2.	Pembahasan.....	64
4.2.1.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Tarif Pajak Efektif.....	64
4.2.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Tarif Pajak Efektif.....	66
4.2.3.	Pengaruh Profitabilitas terhadap Tarif Pajak Efektif .....	67
4.2.4.	Pengaruh Intensitas Aset Tetap terhadap Tarif Pajak Efektif .....	69
4.2.5.	Pengaruh Ukuran Perusahaan, <i>Leverage</i> , Profitabilitas, dan Intensitas Aset Tetap terhadap Tarif Pajak Efektif .....	71
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>72</b>
5.1.	Kesimpulan .....	72
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	73
5.3.	Saran.....	73

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>75</b>
-----------------------------	-----------

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 3.1 Daftar Populasi Penelitian.....	37
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian .....	40
Tabel 3.3 Perusahaan Sampel .....	40
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.2 Uji Normalitas.....	53
Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas.....	54
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi.....	56
Tabel 4.5 Uji Regresi Linier Berganda .....	57
Tabel 4.6 Uji Parsial.....	59
Tabel 4.7 Uji Simultan .....	62
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi .....	63

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	30
--------------------------------------	----

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Uji Heteroskedastisitas .....	55
--	----

## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 DATA POPULASI PERUSAHAAN .....	76
LAMPIRAN 2 DATA SAMPEL PERUSAHAAN .....	78
LAMPIRAN 3 DATA VARIABEL UKURAN PERUSAHAAN.....	79
LAMPIRAN 4 DATA VARIABEL <i>LEVERAGE</i> .....	81
LAMPIRAN 5 DATA VARIABEL PROFITABILITAS.....	83
LAMPIRAN 6 DATA VARIABEL INTENSITAS ASET TETAP .....	85
LAMPIRAN 7 DATA VARIABEL TARIF PAJAK EFEKTIF.....	87
LAMPIRAN 8 DATA UKURAN PERUSAHAAN, <i>LEVERAGE</i> , PROFITA- BILITAS, INTENSITAS ASET TETAP, DAN TARIF PAJAK EFEKTIF .....	89
LAMPIRAN 9 HASIL PENGOLAHAN DATA DENGAN SPSS VERSI 25 .....	91

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

Pajak merupakan instrumen yang digunakan pemerintah untuk memperoleh penerimaan, baik secara langsung ataupun tidak langsung dari individu dan badan untuk mendanai pengeluaran rutin dan pembangunan negara, serta perekonomian masyarakat. Pajak merupakan sebuah kewajiban, dan diatur oleh undang-undang. Mengingat peran pajak sebagai salah satu sumber pendapatan terbesar negara, pemerintah memberikan perhatian khusus pada sektor perpajakan (Sjahril *et al.* 2020).

Pendapatan dari sektor pajak merupakan kontributor terbesar bagi pendapatan negara. Pada tahun 2022, penerimaan negara Indonesia mencapai Rp2.626,4 triliun. Dari jumlah tersebut, penerimaan perpajakan menyumbang Rp2.034,5 triliun atau sekitar 77,4% dari total penerimaan negara (Kementerian Keuangan, 2023). Undang-Undang No.36 Tahun 2008 mengatur tentang pajak penghasilan yang dibebankan kepada wajib pajak pribadi dan badan. Sebagai salah satu subjek wajib pajak badan, perusahaan harus membayar pajak penghasilan sesuai ketentuan dalam Undang-Undang No.36 Tahun 2008 ketika mereka memperoleh pendapatan. Oleh karena itu, bagi perusahaan dan entitas bisnis, pajak dipandang sebagai pengeluaran yang dapat meminimalkan keuntungan bersih perusahaan, sehingga manajer cenderung berupaya untuk mengurangi beban pajak ini guna meningkatkan keuntungan. Beberapa metode digunakan oleh pemilik usaha untuk

mengurangi beban pajak yang harus dibayarkan, di antaranya adalah perencanaan pajak (*tax planning*), penghindaran pajak (*tax avoidance*), dan penggelapan pajak (*tax evasion*). Namun, upaya tersebut bertentangan dengan tujuan pemerintah, yang berusaha memaksimalkan penerimaan dari sektor pajak (Nur'avis, *et al* 2022). Penerimaan dari sektor pajak seharusnya dapat mencapai tingkat maksimal karena dana yang terkumpul dari pajak akan dimanfaatkan untuk pembiayaan, baik di tingkat nasional maupun regional.

Upaya untuk mengurangi beban pajak dapat dilakukan dengan melakukan penghematan pajak secara legal melalui manajemen pajak. (Syahputra et al., 2022) menjelaskan bahwa manajemen pajak merupakan upaya untuk memenuhi kewajiban perpajakan secara tepat, sambil meminimalkan jumlah pajak yang dibayar guna mencapai tingkat keuntungan yang diinginkan oleh manajemen. Strategi manajemen pajak memberikan keuntungan jangka panjang bagi perusahaan, karena mencakup keseluruhan proses penanganan pembayaran pajak, mulai dari perencanaan, pelaksanaan, hingga pengendalian. Hasil dari manajemen pajak ini tercermin dalam jumlah pajak yang sebenarnya (riil) yang dibayar oleh perusahaan, yang kemudian tertera dalam laporan laba rugi perusahaan (Syahputra et al., 2022). *Effective tax rate* dapat digunakan sebagai indikator untuk mengukur perencanaan pajak yang efektif (Adnyana et al., 2024).

Tarif pajak efektif merupakan persentase dari tarif pajak yang benar-benar diterapkan untuk menghitung pajak yang harus dibayar oleh wajib

pajak. Semakin rendah tarif pajak efektif, semakin ringan beban pajak yang harus dipikul oleh wajib pajak. Untuk perusahaan dengan peredaran bruto atau penjualan di atas Rp 50 miliar, tarif pajak efektif ditetapkan sebesar 25% (Lumbuk & Fitriasuri, 2022).

Tarif pajak yang wajib dibayar oleh emiten merujuk pada informasi keuangan pada *annual report* emiten tersebut (Nabhilla & Wahyudi, 2022). Tarif pajak yang tercantum pada undang-undang adalah tarif yang ditentukan oleh otoritas perpajakan berdasarkan pendapatan ekonomi wajib pajak, tarif ini dikenal sebagai tarif pajak *statutory*. Sementara itu, tarif pajak efektif adalah persentase kewajiban pajak perusahaan yang dihitung berdasarkan tingkat profitabilitas atau aktivitas perusahaan lainnya. Tarif ini mencerminkan proporsi pajak yang terkait langsung dengan laba, yang diperoleh dengan membagi beban pajak dengan total laba sebelum pajak (Tarigan & Octavianus, 2022).

Salah satu permasalahan terkait tarif pajak efektif adalah keinginan perusahaan untuk menurunkan *Effective Tax Rate* (ETR) sehingga semakin jauh dari *Statutory Tax Rate* (STR). Hal ini berarti jumlah Pajak Penghasilan (PPh) yang dibayarkan perusahaan menjadi lebih rendah dibandingkan target penerimaan atas PPh (Adnyana et al., 2024). Dalam kondisi ini, negara dirugikan jika ETR lebih kecil dari STR, karena pajak yang dibayarkan oleh perusahaan lebih kecil dengan jumlah yang seharusnya diterima negara (Ramadionita & Rakhmayani, 2024).

Berikut ini fenomena penghindaran pajak di sektor energi yang terjadi pada tahun 2019 oleh perusahaan batu bara PT Adaro Energy Tbk. Berdasarkan laporan dari *Global Witness*, Adaro diduga menurunkan kewajiban pajaknya dengan mengalihkan pendapatannya ke luar negeri. Perusahaan ini menjual batu bara ke anak perusahaannya, *Coaltrade Service International* di Singapura, dengan harga yang jauh lebih rendah untuk kemudian dijual kembali dengan harga yang lebih tinggi. Akibat tindakan ini, pemerintah Indonesia kehilangan potensi penerimaan pajak sebesar US \$125 juta. Lebih lanjut, negara-negara yang menawarkan suaka pajak dimanfaatkan oleh Adaro untuk menurunkan beban pajaknya hingga US \$14 juta setiap tahunnya (Friana, 2019).

Dari fenomena di atas, terdapat beberapa cara bagi perusahaan untuk mengoptimalkan manajemen pajak atau mengurangi tarif pajak efektifnya, diantaranya adalah dengan mengoptimalkan insentif pajak. Insentif pajak didapat dengan memaksimalkan berbagai upaya yang dapat mengurangi penyeteroran pajak perusahaan (Nur'avisa et al., 2022). Adapun usaha yang dapat dilaksanakan oleh perusahaan diantaranya dengan menggunakan ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, dan intensitas aset tetap.

Ukuran perusahaan (*size*) menggambarkan seberapa besar suatu perusahaan berdasarkan nilai ekuitas, rata-rata penjualan, atau total aset. Semakin besar nilai-nilai ini, semakin besar juga ukuran perusahaan. Perusahaan kecil seringkali tidak dapat mengelola pajak secara optimal karena kurangnya tenaga ahli di bidang perpajakan. Ketika manajemen

pajak tidak berjalan dengan baik, perusahaan kehilangan peluang untuk mendapatkan insentif pajak yang dapat mengurangi beban pajak. Perusahaan besar biasanya membayar pajak lebih sedikit dibandingkan perusahaan kecil karena mereka memiliki tenaga ahli di bidang manajemen pajak (Syahputra et al., 2022).

Faktor kedua yang bisa memengaruhi *Effective Tax Rate* (ETR) dalam suatu perusahaan adalah *leverage*. *Leverage* merupakan indikator kinerja perusahaan yang dipakai untuk mengukur sejauh mana aset perusahaan dibiayai melalui utang (Tarigan & Octavianus, 2022). Utang perusahaan yang tinggi akan menghasilkan beban bunga yang tinggi, beban ini dapat mengurangi laba kena pajak sehingga jumlah pajak yang harus dibayarkan juga menjadi lebih rendah (Ramadionita & Rakhmayani, 2024). Perusahaan dengan *leverage* tinggi mencerminkan bahwa mereka menggunakan utang untuk membiayai kegiatan operasionalnya. Berdasarkan Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 Pasal 6 Ayat 1, biaya bunga yang termasuk dalam biaya operasional bisa dikurangkan (*tax deductible*) dari penghasilan kena pajak perusahaan.

Faktor selanjutnya yang juga dapat memengaruhi tarif pajak efektif adalah profitabilitas yang digambarkan oleh *Return on Asset* (ROA), yang mengukur kemampuan perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dalam periode tertentu berdasarkan tingkat penjualan, aset, dan modal saham (Awliya, 2022). Berbagai teknik dapat digunakan untuk menilai profitabilitas (ROA), tergantung bagaimana modal atau aset dan laba

dibandingkan satu sama lain. Kenaikan tarif pajak efektif suatu perusahaan menunjukkan tingkat profitabilitas yang lebih tinggi dan, akibatnya, beban pajak yang lebih besar (Ningrum & Suyadi, 2023). Perusahaan dengan profitabilitas tinggi memiliki peluang untuk mengoptimalkan efektivitas pajak, sehingga dapat menurunkan jumlah pajak yang perlu disetorkan.

Selain ukuran perusahaan, profitabilitas, dan *leverage*, intensitas aset tetap dapat memengaruhi besarnya pajak yang harus dibayar perusahaan. Jumlah investasi suatu perusahaan pada aset tetap ditunjukkan oleh intensitas aset tetapnya. Perusahaan dengan proporsi aset tetap yang besar cenderung membayar pajak lebih rendah, karena mereka diuntungkan oleh penyusutan aset tetap yang dapat menurunkan kewajiban pajak (Syahputra et al., 2022).

Semakin tinggi pajak yang diberlakukan oleh pemerintah kepada perusahaan, semakin banyak perusahaan yang terdorong untuk melakukan manajemen pajak. Mereka mencari berbagai cara untuk mengurangi kewajiban pajak yang harus dibayarkan, yang mengakibatkan perbedaan antara tarif pajak yang ditetapkan oleh undang-undang dan yang dilaporkan dalam laporan keuangan.

Penelitian mengenai tarif pajak efektif (ETR) telah dilakukan oleh berbagai peneliti sebelumnya. Pada penelitian oleh (Lumbuk & Fitriasisuri, 2022), menemukan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada sektor industri dasar dan kimia. Namun, penelitian oleh

(Erawati & Novitasari, 2021) menyatakan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada sektor manufaktur.

Penelitian yang dilakukan oleh (Sjahril *et al.*, 2020), berpandangan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada sektor *Real Estate & Property*. Di sisi lain, penelitian oleh (Simanjuntak & Helda, 2023) menunjukkan bahwa tarif pajak efektif tidak dipengaruhi oleh *leverage* pada sektor manufaktur.

Dalam penelitian oleh (Nur'avisia *et al.*, 2022) ditemukan bahwa tarif pajak efektif dipengaruhi oleh profitabilitas pada sektor pertambangan. Sebaliknya, penelitian (Lumbuk & Fitriyani, 2022) menyatakan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada sektor industri dasar dan kimia.

Lalu pada penelitian yang dilakukan oleh (Setiawan & Arisandy, 2024) menyatakan bahwa intensitas aset tetap berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada sektor pertambangan batu bara. Namun, penelitian (Dayanti *et al.*, 2022), mengungkapkan bahwa intensitas aset tetap tidak berpengaruh secara signifikan terhadap tarif pajak efektif pada subsektor makanan dan minuman.

Berdasarkan beberapa penelitian yang telah diuraikan, ditarik kesimpulan bahwa ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, dan intensitas aset tetap berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Namun, masih terdapat *research gap* yang menunjukkan adanya perbedaan pandangan antara para peneliti, dengan hasil penelitian yang bervariasi. Perusahaan

pada subsektor *Oil, Gas and Coal* dipilih sebagai objek penelitian karena perusahaan besar di sektor ini cenderung memiliki akses ke *tax lawyer* yang sangat kompeten, yang memungkinkan perusahaan untuk merancang strategi penghindaran pajak dengan lebih efektif. Hal ini menjadikan praktik penghindaran pajak lebih mungkin dilakukan oleh perusahaan-perusahaan besar di sektor ini (Wulansari & Utomo, 2023). Maka dari itu, peneliti bermaksud untuk mengkaji potensi praktik penghindaran pajak yang dijalankan oleh perusahaan-perusahaan dalam sektor ini. Hal ini didasarkan pada pertimbangan bahwa perusahaan-perusahaan tersebut memiliki pangsa pasar yang signifikan, yang berpotensi menghasilkan laba besar sehingga memunculkan kewajiban pajak yang tinggi.

Penelitian ini bersifat replikasi dari penelitian (Sjahril *et al.*, 2020), dengan variabel independen yang diteliti yaitu *Leverage*, Profitabilitas, dan Intensitas Aset Tetap. Variabel dependen yang diteliti yaitu Tarif Pajak Efektif. Kemudian (Sjahril *et al.*, 2020) menggunakan sampel perusahaan *property & real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode pengamatan tahun 2016-2018. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian (Sjahril *et al.*, 2020) yaitu peneliti menambahkan variabel independen Ukuran Perusahaan (*Size*). Perbedaan lainnya juga terletak pada objek penelitian dan periode pengamatan, yakni pada perusahaan subsektor *Oil, Gas and Coal* dengan periode 2019-2023.

Dengan demikian, berdasarkan latar belakang yang telah dijabarkan, judul yang akan peneliti ajukan adalah **“Analisis Faktor-Faktor yang**

## **Memengaruhi Tarif Pajak Efektif pada Perusahaan Subsektor *Oil, Gas and Coal* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023”**

### **1.2. Rumusan Masalah**

Berikut rumusan masalah dari penelitian ini adalah:

- a. Bagaimana ukuran perusahaan berpengaruh terhadap tarif pajak efektif?
- b. Bagaimana *leverage* berpengaruh terhadap tarif pajak efektif ?
- c. Bagaimana profitabilitas berpengaruh terhadap tarif pajak efektif ?
- d. Bagaimana intensitas aset tetap berpengaruh terhadap tarif pajak efektif ?
- e. Bagaimana ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, dan intensitas aset secara bersama-sama berpengaruh terhadap tarif pajak efektif ?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Berlandaskan rumusan masalah yang telah dirumuskan, didapat tujuan penelitian untuk menjawab rumusan masalah tersebut. Berikut tujuan dari penelitian ini adalah:

- a. Bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh ukuran perusahaan terhadap tarif pajak efektif.
- b. Bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *leverage* terhadap tarif pajak efektif.

- c. Bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh profitabilitas terhadap tarif pajak efektif.
- d. Bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh intensitas aset tetap terhadap tarif pajak efektif.
- e. Bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, dan intensitas aset tetap secara bersama-sama terhadap tarif pajak efektif.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Adapun hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

- a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memperkaya literatur mengenai tarif pajak efektif yang dipengaruhi oleh ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, dan intensitas aset tetap.

- b. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi tambahan dan referensi bagi manajemen perusahaan dalam pengambilan kebijakan terkait manajemen pajak, sehingga dapat mengurangi risiko terjadinya penggelapan pajak atau penghindaran pajak yang ilegal.

## DAFTAR PUSTAKA

- adnyana, I. M. W., Purnawati, I. G. A., & Sujana, E. (2024). Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha*, 15, 143–155.
- Afrida, A., Husni, M., & Anggriawan, M. A. (2023). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Tingkat Hutang, Kepemilikan Manajerial Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif. *Faletahan Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2(1), 50–58. <https://doi.org/10.61252/Fjeb.V2i1.80>
- Awliya, M. (2022). Analisis Profitabilitas (Return On Asset (Roa) Dan Return On Equity (Roe) Pada Pt Sido Muncul Tbk (Periode 2015-2018). *Journal Of Economic Education*, 1(1), 10–18.
- Bakti, B. E. M., & Triyono. (2022). Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 9(1), 104–111.
- Dayanti, I., Umdiana, N., & Nailufaroh, L. (2022). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Tingkat Hutang, Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif. 2(2). <https://doi.org/10.46306/Rev.V2i2>
- Erawati, T., & Novitasari, A. (2021). Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa, Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif. 4(2). <http://ejournal.unim.ac.id/index.php/prive>
- Firdaus, I., & Kasmir, A. N. (2021). Pengaruh Return On Equity, Debt To Equity Ratio, Debt To Equity Ratio, Earning Per Share Terhadap Harga Saham. *Jurnal Manajemen, Organisasi Dan Bisnis (Jmob)*, 1(4), 637–647. <https://doi.org/10.33373/jmob.v1i4.3435>
- Fitriyanti, R., & Sumarno. (2021). Pengaruh Fixed Assets Intensity, Ukuran Perusahaan, Chief Financial Officer Expert Power Dan Chief Financial Officer Political Power Terhadap Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (Etr). 1.
- Friana, H. (2019). *Djp Dalami Dugaan Penghindaran Pajak Pt Adaro Energy*. Tirto.Id. <https://tirto.id/djp-dalami-dugaan-penghindaran-pajak-pt-adaro-energy-edkk>
- Hati, R. P., Mulyati, S., & Kholila, P. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (Vol. 7, Issue 2).
- Lumbuk, R. A., & Fitriasuri. (2022). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar Dan Kimia. *Owner*, 6(4), 3352–3361.
- Mahdiah, Darmawati, T., & Kurban, A. (2021). Analisis Faktor Yg Mempengaruhi Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei 2016-2018.
- Mutia Dianti Afifah, & Mhd Hasymi. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap Dan Fasilitas Terhadap Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif. *Journal Of Accounting Science*,

- 4(1), 29–42. <https://doi.org/10.21070/Jas.V4i1.398>
- Nabhilla, A., & Wahyudi, J. (2022). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Effective Tax Rate*. 15(1), 255–268. <http://journal.stekom.ac.id/index.php/kompak> Page 255
- Ningrum, S. A., & Suyadi. (2023). Pengaruh Tax Avoidance Dan Leverage Terhadap Return On Assets (Roa) Pada. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Entitas*, 3(1), 71–89.
- Noviatna, H., Zirman, & Safitri, D. (2021). Jurnal Politeknik Caltex Riau Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity Ratio Dan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Pajak. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 14(1), 93–102.
- Nugroho, V. (2019). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tarif Pajak Efektif Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei* Factors That Influence The Effective Tax Rates Of Manufacturing Companies.
- Nur'avisia, D. F., Yuniarti, E., & Rusmianto. (2022). (4). *Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2020)*, 11, 11.
- Ramadionita, N. A., & Rakhmayani, A. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Kasus Pada Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022). *Jurnal Edueco*, Vol. 7 No., 20–30.
- Saragih, A. E., & Halawa, B. B. (2022). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tarif Pajak Efektif*. 8(1).
- Setiawan, D., & Arisandy, N. (2024). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pengenaan Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Pertambangan Batu Bara*. 6.
- Sihombing, S., & Sibagariang, S. A. (2020). *Perpajakan Teori Dan Aplikasi*.
- Simanjuntak, J. E., & Helda, D. (2023). *Pengaruh Profitabilitas, Dewan Komisaris Independen, Leverage, Intensitas Aset Tetap Terhadap Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei*. 2.
- Sjahril, R. F., Nyoman, I., Yasa, P., Ayu, G., Rencana, K., Program, D., S1, S., Ekonomi, A. J., Akuntansi, D., & Ekonomi, F. (2020). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tarif Pajak Efektif Pada Wajib Pajak Badan (Studi Perusahaan Real Estate & Property Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). In *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Universitas Pendidikan Ganesha* (Vol. 11, Issue 1).
- Susilawaty, E. T. (2020). (21). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia*, 1, 18.
- Syahputra, H. E., Simanjuntak, O. D. P., & Hulu, F. H. (2022). *Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. 5(2), 123–135.
- Syarifudin, A. (2018). Buku Ajar Perpajakan. *Stie Putra Bangsa*, 4(1), 1–251.
- Tarigan, K., & Octavianus, A. L. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Roa Dan

- Leverage* Pada Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Pada 2017-2020 (Subsektor Consumer Goods). *Jurnal Akuntansi*, 22(1), 59–66.
- Tavarel, R., & Anggraeni, F. (2021). Analisis Faktor Yang Memengaruhi Tarif Pajak Efektif Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Tsm*, 1(3), 195–206.
- Vemberain, J., & Triyani, Y. (2021). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 10(1), 40–62.
- Widati, S., Asiah, N., Kamela, H., & Hidayat, T. A. (2024). Effective Tax Rates: Firm Size, Leverage And Return On Assets. *International Journal Of Asian Business And Management*, 3(2), 131–148.
- Wulansari, A., & Utomo, R. B. (2023). *Assessment Of Tax Avoidance Practices Among Mining Companies In The Oil , Gas , And Coal Sectors*. 2(3), 249–256.
- Saragih, A. H. (2018). *Analisis Efektivitas Peraturan Kementerian Keuangan Nomor 169/Pmk.010/2015 (Pmk-169) (Studi Empiris Atas Perusahaan Publik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2016)*. *Accruals*, 2, 11-19.