

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *RETURN ON ASSETS*
DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman
yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019)**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Mega Indra Rukmana
NIM : 16441285
Program Studi : Akuntansi S-1

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

2021

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Pengaruh *Corporate Governance*, *Return On Assets* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019)

Nama : Mega Indra Rukmana
NIM : 16441285
Tempat, Tanggal Lahir : Ponorogo, 23 Juli 1997
Program Studi : Akuntansi S-1

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Pembimbing I

Dra. Khushatul Zulfa. W., MM., Ak., CA
NIDN. 0722056704

Ponorogo, 09 Februari 2021

Pembimbing II

Ardyan Firdausi Mustoffa, SE., M.Si
NIDN. 0704128202



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Hadi Sumarsono, SE., M.Si
NIK. 19760508 200501 11

Dosen Penguji:

Ketua

Dra. Khusnatul Zulfa. W., MM., Ak., CA
NIDN : 0722056704

Sekretaris

Slamet Santoso, SE., M.Si
NIDN : 0718107001

Anggota

Iin Wijayanti, SE., M.Ak
NIDN : 0723038707

RINGKASAN

Usaha mengoptimalkan penerimaan sektor pajak bukan tanpa kendala. Penghindaran pajak banyak dilakukan oleh perusahaan untuk meminimalkan beban pajak agar laba yang diperoleh bisa optimal. *Corporate governance*, *Return On Assets* dan *Leverage* merupakan celah bagi perusahaan untuk meminimalkan beban pajak perusahaan demi keuntungan bersama.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Corporate Governance*, *Return On Assets* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance*. Variabel independen pertama *Corporate Governance* diproksikan dengan kepemilikan manajerial, variabel independen kedua *Return On Assets* dan variabel ketiga independen *Leverage* diukur dengan rasio yang diproksikan dengan *DER*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *Tax Avoidance* yang diproksikan dengan *Cash-ETR*.

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan populasi perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdapat di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019 sejumlah 25 perusahaan makanan dan minuman. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *Purposive Sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 12 perusahaan makanan dan minuman. Sehingga terdapat 36 data pengamatan selama 3 tahun periode penelitian, alat analisis dengan menggunakan SPSS ver 22. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data diperoleh dengan metode dokumentasi.

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa pengujian hipotesis pertama, *Corporate Governance* berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Artinya, kepemilikan saham oleh manajer akan cenderung membuat manajer mempertimbangkan kelangsungan perusahaannya daripada memperoleh resiko melakukan *tax avoidance*. Pengujian hipotesis kedua menunjukkan bahwa *Return On Assets* berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Artinya, perusahaan mampu mengelola asetnya dengan baik dan dapat memperoleh keuntungan dari insentif pajak serta kelonggaran pajak lainnya. Hipotesis ketiga menunjukkan bahwa *Leverage* berpengaruh terhadap *tax avoidance*, hal ini dikarenakan perusahaan memiliki utang yang sebagian besar berasal dari pinjaman modal kepada pemegang saham atau pihak yang berelasi, sehingga pada beban bunga yang ditimbulkan tidak dapat digunakan sebagai pengurang laba kena pajak perusahaan. Sedangkan hasil penelitian secara simultan variabel *corporate governance*, *return on asset* dan *leverage* berpengaruh terhadap penghindaran pajak, hal ini dikarenakan apabila semua variable mempunyai pergerakan yang sama (naik atau turun) maka akan mempengaruhi peningkatan atau penurunan *tax avoidance*.

Kata kunci: *Corporate Governance*, *Return On Assets*, *Leverage* dan *Tax Avoidance*

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Segala puji dan syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufik serta hidayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Corporate Governance*, *Return On Assets* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdapat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2018)” sebagai salah satu syarat dalam ujian komprehensif pada Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu dengan setulus hati peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua saya yang tercinta, Ibu Kartini dan Alm. Bapak Pudjiono yang selalu memberikan dukungan, semangat, motivasi, waktu, kasih sayang, dan do'a tulusnya yang tiada henti kepada saya dalam setiap tahap penyelesaian skripsi ini.
2. Dr. Happy Susanto, M.A. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas yang mendukung selama saya menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
3. Dr. Hadi Sumarsono, SE., M.Si Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas selama saya menjadi mahasiswa di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
4. Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W., MM, Ak, CA. Selaku Kaprodi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo dan selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta masukan terhadap penulisan dan penyusunan skripsi ini.
5. Ardyan Firdausi Mustoffa, SE, M.Si. Selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta masukan terhadap penulisan dan penyusunan skripsi ini.

6. Dosen, seluruh staff administrasi di Fakultas Ekonomi, dan seluruh staff di perpustakaan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah membantu peneliti demi kelancaran penulisan dan penyusunan skripsi ini.
7. Keluarga besar yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan do'a tulusnya kepada saya.
8. Sahabatku Linda Nava Wulan, Arika Shofa, Mbak Dewi Eluxyana Pertiwi, dan Tri Wahyuni yang sama-sama berjuang di jenjang pendidikan ini. Serta Faisal Herdik Saputra terima kasih selalu menemaniku dalam suka maupun duka, mendengarkan keluh kesahku, dan saling memberikan semangat.
9. Teman-teman Akuntansi S-1 Angkatan 2016 yang telah memberikan motivasi tersendiri dalam keseharian dengan penuh kebersamaan.
10. Semua pihak yang telah membantu dan memperlancar jalannya penelitian ini dari awal hingga selesainya penyusunan skripsi ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.

Akhirnya semoga Allah SWT memberikan karunia, limpahan, rahmat dan berkat-Nya atas semua kebaikan yang telah diberikan kepada peneliti. Harapan peneliti semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang bersangkutan.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Ponorogo, 09 Februari 2021

Peneliti,

(Mega Indra Rukmana)

NIM. 16441285


KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Instansi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 09 Februari 2021



Peneliti,



(Mega Indra Rukmana)

NIM. 16441285

MOTTO

Sang Pencipta ciptakan do'a yang tak mengenal jarak dan tak memilih rupa.

Siapapun yang mau berusaha dan berdoa, apa yang diminta pasti akan sempurna.

Untuk hidup tanpa keluh dan kesah, bersyukurlah atas apapun yang Sang Pencipta berikan. Alhamdulillah, Alhamdulillah for everyting 😊



DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
RINGKASAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
KODE ETIK PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
MOTTO	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1.3.1 Tujuan Penelitian	6
1.3.2 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Pajak.....	9
2.1.1.1 Pengertian Pajak.....	9
2.1.1.2 Fungsi Pajak.....	10
2.1.1.3 Jenis Pajak.....	11
2.1.1.4 Tarif pajak.....	12
2.1.2 Teori Keagenan.....	13
2.1.3 Corporate Governance	15
2.1.3.1 Pengertian <i>Corporate Governance</i>	15
2.1.3.2 Tujuan dan Manfaat <i>Corporate Governance</i>	16
2.1.3.4 Prinsip <i>Corporate Governance</i>	17
2.1.3.5 Indikator <i>Corporate Governance</i>	19
2.1.4 Profitabilitas	22
2.1.4.1 Pengertian Profitabilitas	22
2.1.4.2 Manfaat Profitabilitas.....	23
2.1.4.3 Metode Pengukuran Profitabilitas.....	24

2.1.5	<i>Leverage</i>	27
2.1.5.1	Pengertian <i>Leverage</i>	27
2.1.5.2	Tujuan dan Manfaat Rasio <i>Leverage</i>	28
2.1.5.3	Metode Pengukuran <i>Leverage</i>	29
2.1.6	Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	32
2.1.6.1	Pengertian <i>Tax Avoidance</i>	32
2.1.6.2	Cara Perusahaan Melakukan Penghindaran pajak.....	35
2.1.6.3	Metode Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	37
2.2	Penelitian Terdahulu	42
2.3	Kerangka Pemikiran.....	44
2.4	Hipotesis Penelitian.....	45
BAB III METODE PENELITIAN.....		51
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	51
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	52
3.2.1	Populasi Penelitian.....	52
3.2.2	Sampel Penelitian.....	52
3.3	Jenis dan Metode Pengambilan Data	53
3.3.1	Jenis Data	53
3.3.2	Metode Pengambilan Data.....	54
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	54
3.4.1	Variabel Independen (X).....	54
3.4.2	Variabel Dependen (Y)	57
3.5	Metode Analisis Data.....	58
3.5.1	Statistik Deskriptif	58
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	59
3.5.2.1	Uji Normalitas.....	59
3.5.2.2	Uji Auto korelasi	59
3.5.2.3	Uji Multikolonieritas.....	60
3.5.2.4	Uji Heteroskedastisitas.....	60
3.5.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	61
3.5.4	Uji Hipotesis	61
3.5.4.1	Uji Parsial (T Statistik).....	61
3.5.4.2	Uji Simultan (F Statistik)	62
3.5.4.3	Koefisien Determinasi (R^2).....	62

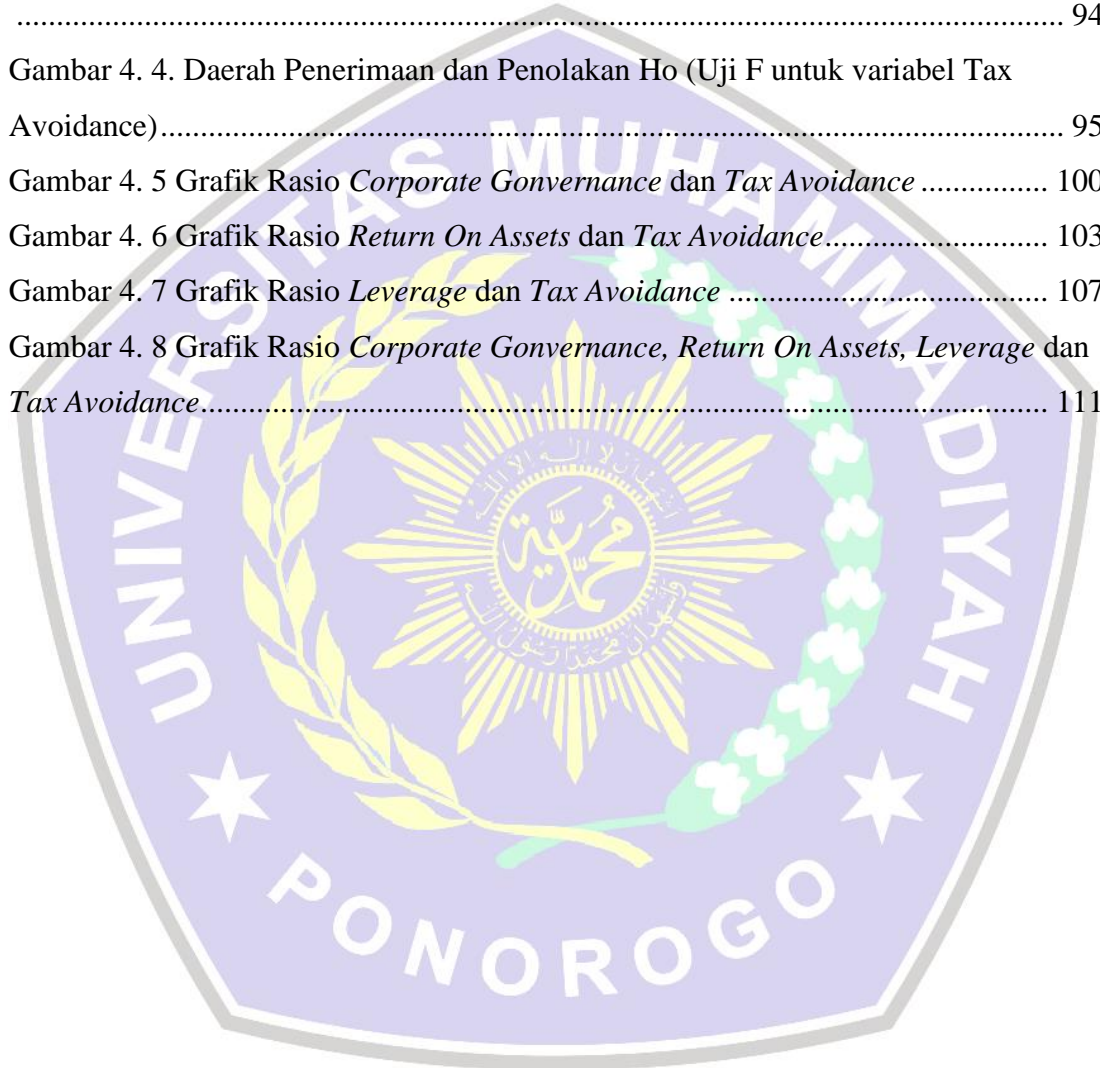
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	64
4.1 Hasil Penelitian	64
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	64
4.1.2 Hasil Pengumpulan Data.....	76
4.1.2.1 Corporate Governance (X1).....	76
4.1.2.2 <i>Return On Assets</i> (X2)	77
4.1.2.3 <i>Leverage</i> (X3)	79
4.1.2.4 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	80
4.1.3 Statistik Deskriptif	82
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	85
4.1.4.1 Uji Normalitas.....	85
4.1.4.2 Uji Autokorelasi	86
4.1.4.3 Uji Multikolonieritas.....	87
4.1.4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	88
4.1.5 Analisis Regresi Linier Berganda	89
4.1.6 Pengujian Hipotesis.....	91
4.1.6.1 Uji T (Uji Parsial).....	91
4.1.6.2 Uji F (Uji Simultan)	94
4.1.6.3 Koefisien Determinasi (R^2)	96
BAB V PENUTUP.....	113
5.1 Kesimpulan	113
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	115
5.3 Saran.....	116
5.3.1 Bagi Perusahaan.....	116
5.3.2 Bagi Penelitian Yang Akan Datang	116
DAFTAR PUSTAKA.....	118
LAMPIRAN	123

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Metode Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	38
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu	42
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	53
Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel Penelitian	65
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Penelitian	65
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan <i>Corporate Governance</i>	76
Tabel 4. 4 Hasil Perhitungan <i>Return On Assets</i>	78
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan <i>Leverage</i>	79
Tabel 4. 6 Hasil Perhitungan <i>Tax Avoidance</i>	81
Tabel 4. 7 Hasil Statistik Deskriptif	82
Tabel 4. 8 Hasil Uji Normalitas	85
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	86
Tabel 4. 10 Hasil Uji Multikolonieritas	87
Tabel 4. 11 Hasil Uji Heterokedastisitas	88
Tabel 4. 12 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	89
Tabel 4. 13 Hasil Uji T (Uji Parsial)	91
Tabel 4. 14 Hasil Uji F (Uji Simultan)	94
Tabel 4. 15 Hasil Analisis Koefisien Determinasi	96
Tabel 4. 16 Rekapitulasi Hasil Pengujian Hipotesis	97

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	45
Gambar 4. 1. Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T untuk Variabel CG)	92
Gambar 4. 2. Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T untuk variabel ROA)..	93
Gambar 4. 3. Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T untuk variabel Leverage)	94
Gambar 4. 4. Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji F untuk variabel Tax Avoidance).....	95
Gambar 4. 5 Grafik Rasio <i>Corporate Governace</i> dan <i>Tax Avoidance</i>	100
Gambar 4. 6 Grafik Rasio <i>Return On Assets</i> dan <i>Tax Avoidance</i>	103
Gambar 4. 7 Grafik Rasio <i>Leverage</i> dan <i>Tax Avoidance</i>	107
Gambar 4. 8 Grafik Rasio <i>Corporate Governace, Return On Assets, Leverage</i> dan <i>Tax Avoidance</i>	111



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi Penelitian	124
Lampiran 2. Pemilihan Sampel.....	125
Lampiran 3. Sampel Penelitian.....	127
Lampiran 4. Perhitungan <i>Corporate Governance</i> tahun 2017-2019	129
Lampiran 5. Perhitungan <i>Return On Assets</i> tahun 2017-2019.....	131
Lampiran 6. Perhitungan <i>Leverage</i> tahun 2017-2019	133
Lampiran 7. Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> tahun 2017-2019	135
Lampiran 8. Hasil Output SPSS Statistik Deskriptif	137
Lampiran 9. Hasil Output SPSS Uji Asumsi Klasik.....	139
Lampiran 10. Hasil Output SPSS Analisis Regresi Linier	142
Lampiran 11. Berita Acara.....	145

