

**PENGARUH PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN,
LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN KOMPENSASI
RUGI FISKAL TERHADAP *CASH EFFECTIVE TAX RATE*
(*CETR*)**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016)**



SKRIPSI

FEBRIANI GIYATI PRATAMA

1402030083

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2018**

**PENGARUH PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN,
LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN KOMPENSASI
RUGI FISKAL TERHADAP *CASH EFFECTIVE TAX RATE*
(*CETR*)**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016)**



SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi

FEBRIANI GIYATI PRATAMA

1402030083

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN,
LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN KOMPENSASI
RUGI FISKAL TERHADAP *CASH EFFECTIVE TAX RATE*
(CETR)**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016)**



SKRIPSI

**FEBRIANI GIYATI PRATAMA
1402030083**

Diperiksa dan disetujui oleh:

Pembimbing

**Ani Kusbandiyah, SE, M.Si, Ak, CA
NIP/NIK.2160368**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Febriani Giyati Pratama

NIM : 1402030083

Program Studi : Akuntansi S1

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

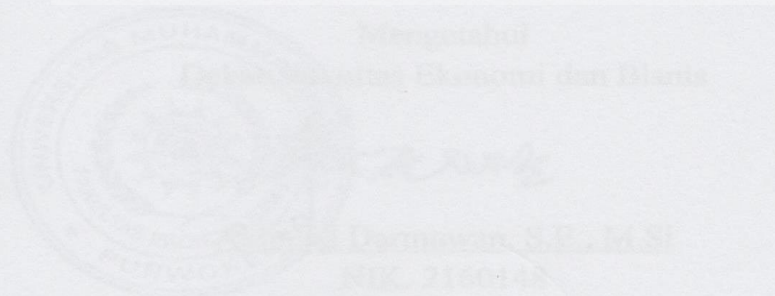
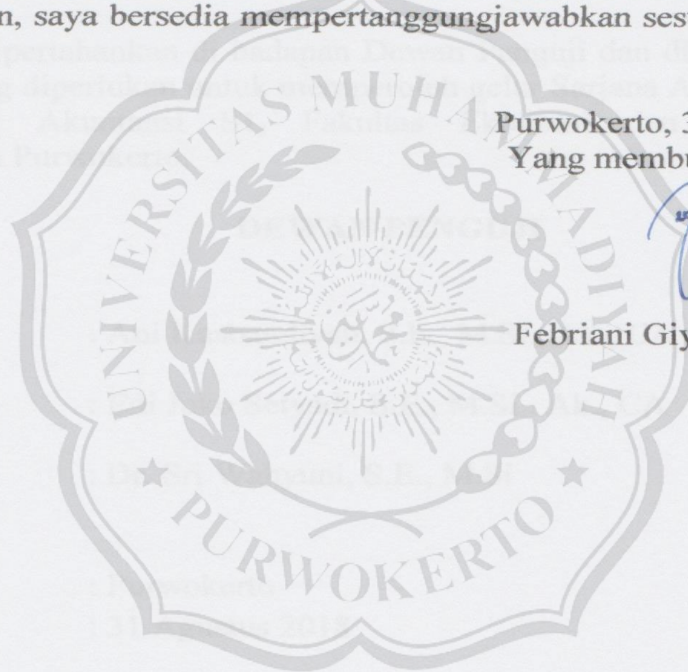
Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 31 Agustus 2018

Yang membuat pernyataan

Febriani Giyati Pratama





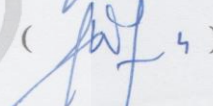
HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh :

Nama : Febriani Giyati Pratama
NIM : 1402030083
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Judul : **Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Cash Effective Tax Rate (CETR) (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016).**

telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S. Ak) pada Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA ()
Penguji 1 : Edi Joko Setyadi, S.E., M.Si., Ak., CA ()
Penguji 2 : Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si ()
Ditetapkan di : Purwokerto
Tanggal : 31 Agustus 2018



Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Akhmad Darmawan, S.E., M.Si

NIK. 2160148

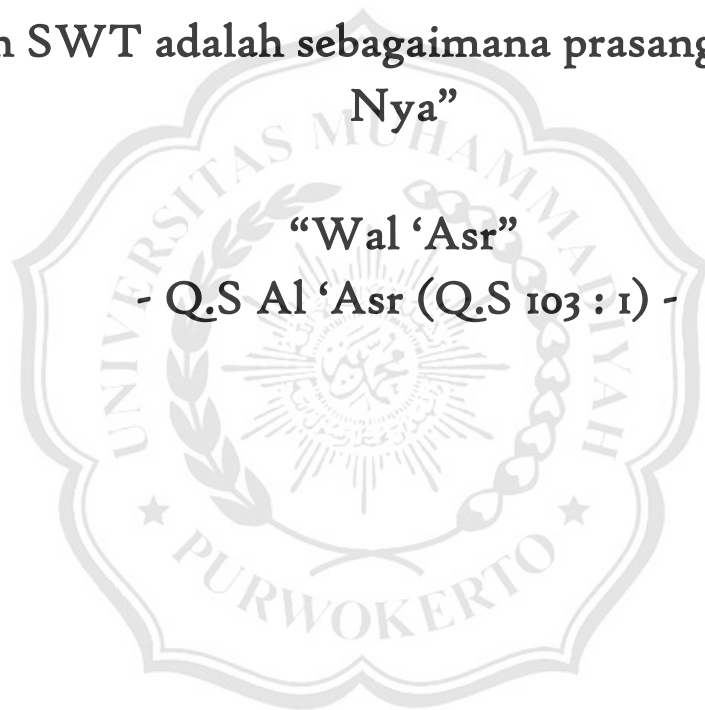
MOTTO

**“Jaga Allah SWT maka Allah SWT akan menjagamu.
Allah dulu, Allah lagi, Allah terus”**

**“Allah SWT adalah sebagaimana prasangka hamba-
Nya”**

“Wal ‘Asr”

- Q.S Al ‘Asr (Q.S 103 : 1) -



PERSEMBAHAN

**Dengan Rahmat Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang
Dengan ini saya persembahkan karya ini teruntuk**

**Orang tua terbaik, Bapak Tugiyo dan Ibu Darmiati terima kasih atas
limpahan doa, kasih sayang dan dukungan yang tak terhingga dan
selalu memberikan yang terbaik untuk penulis.**

**Saudara tersayang, Mba Eren Diaz Ramarta yang tak pernah berhenti
mendoakan dan memberi semangat.**

**Sahabat terdekat terima kasih atas dukungan, semangat, tenaga dan
waktunya yang telah diberikan untuk selalu bersedia menampung
curahan hati yang sedang dirasakan dan tempat untuk kembali ketika
penulis benar atau salah, menang ataupun kalah, dan di saat tengah
suka maupun berduka.**

**Teman Sepembimbingan yang selalu memotivasi, memberi semangat,
dukungan dan bantuan dalam pembuatan skripsi ini.**

**Terima kasih banyak untuk semua pihak yang telah membantu selama
pembuatan skripsi ini.**

**Semoga Allah SWT membalas segala budi baik kalian di kemudian hari
dan memberikan kemudahan dalam segala hal. Aamiin aamiin ya robbal
'alamiin.**

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warohmatullahi wabarakatuh.

Puji Syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- (1) Dr. H. Syamsuhadi Irsyad, M.H., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Purwokerto;
- (2) Akhmad Darmawan, S.E, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah memberikan kebijakan terbaik, berbagai informasi dan bimbingan tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- (3) Dr. Sri Wahyuni, S.E, M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- (4) Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi dan memberikan dukungan terbaik dalam proses menyelesaikan tugas akhir ini;
- (5) Edi Joko Setyadi, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku dosen penguji I saya yang telah memberikan banyak masukan yang membangun kepada penulis guna menyempurnakan skripsi ini;

- (6) Dr. Sri Wahyuni S.E, M.Si., selaku dosen penguji II saya yang telah memberikan banyak masukan yang membangun kepada penulis guna menyempurnakan skripsi ini;
- (7) Untuk kedua orang tua Bapak Tugiyono dan Ibu Darmiati yang selalu memberikan motivasi, bimbingan, doa, dan kasih sayang yang berlimpah sehingga penulis selalu bersemangat dan optimis menghadapi setiap masalah;
- (8) Saudara tersayang, Mba Eren Diaz Ramarta yang tak pernah berhenti mendoakan dan memberi semangat agar penulis selalu termotivasi untuk segera menyelesaikan skripsi ini .
- (9) Untuk sahabat, kakak dan saudara dari kelas Akuntansi B 2014, terima kasih untuk segala cerita menyenangkan, dukungan, motivasi dan bantuannya selama 4 tahun masa perkuliahan;
- (10) Untuk sahabat terbaik sepembimbingan, Muthika Satri, Sari Sundari, Erika Rhodema, Idarotul Musyaroffah, Ana Fatmawati, Wiwit Purnaeni, Guntur Adi dan Hawin Falakhi yang selalu memberikan semangat motivasi, dukungan dan doa untuk kelancaran penulis menyelesaikan tugas akhir ini;
- (11) Untuk sahabat seperjuangan, Ayu Septya, Wiwi, Yopin, Maulina, Zahara, Tiara, Puji, Alif, Ridho, Jalu, Jeko, Junot yang selalu memberikan semangat motivasi, dukungan dan doa untuk kelancaran penulis menyelesaikan tugas akhir ini;
- (12) Untuk sahabat terbaik di kosan, Arum Sari, Wiwin, Nunu, Rita, Mba bekti, ayu, ninna, lusi, nana, hana teman-teman yang lainnya terima kasih untuk cerita 3 tahunnya, doa, dukungan dan motivasi tiada henti yang diberikan kepada penulis;
- (13) Untuk sahabat terdekat, Yunita arum, Reny, Tri Marita, Saffanah, Nurul, Nilam, Ponco terima kasih untuk doa, tenaga, waktu dan dukungannya yang selalu tercurah untuk penulis agar dapat menyelesaikan tugas ini dengan tepat waktu;
- (14) Untuk teman-teman BEM FEB Universitas Muhammadiyah Purwokerto periode 2015/2016 dan 2016/2017, terima kasih untuk 2 tahunnya dapat sharing ilmu dan telah berproses bersama;

- (15) Untuk teman-teman PIK-Ma Youth Center dan PSM Gema Surya Suara Universitas Muhammadiyah Purwokerto, terima kasih untuk sharing ilmunya dan telah berproses bersama;
- (16) Untuk teman-teman KKN Muhammadiyah Untuk Negeri angkatan IV Desa Seri Kembang III, Kec. Payaraman, kab. Ogan Ilir, Sumatra Selatan dan warga desa, terima kasih untuk berbagai pengalaman 1 bulannya;
- (17) Terima kasih kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu atas segala doa, dukungan dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis untuk kelancaran skripsi ini.

Akhir kata, saya berhadap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang membantu. Semoga dengan skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu. Terima kasih.

Purwokerto, 31 Agustus 2018

Penulis

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Febriani Giyati Pratama
NIM : 1402030083
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Jenis Karya : Skripsi

menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN, *LEVERAGE*,
UKURAN PERUSAHAAN DAN KOMPENSASI RUGI FISKAL TERHADAP
CASH EFFECTIVE TAX RATE (CETR) (Studi Empiris pada Perusahaan
Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-
2016).**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalih media/mengalih informatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto
Pada Tanggal : 31 Agustus 2018
Yang menyatakan,



Febriani Giyati Pratama

**PENGARUH PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN, *LEVERAGE*,
UKURAN PERUSAHAAN DAN KOMPENSASI RUGI FISKAL TERHADAP
CASH EFFECTIVE TAX RATE (CETR)
(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016)**

Febriani Giyati Pratama¹, Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA²

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh proporsi komisaris independen, *leverage*, ukuran perusahaan dan kompensasi rugi fiskal terhadap *cash effective tax rate (CETR)*. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2014-2016. Metode pengumpulan data menggunakan *purposive sampling*. metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa proporsi komisaris independen berpengaruh negatif signifikan terhadap *cash effective tax rate (CETR)*, *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap *cash effective tax rate (CETR)*, sedangkan ukuran perusahaan dan kompensasi rugi fiskal tidak berpengaruh terhadap *cash effective tax rate (CETR)*.

Kata Kunci : *Cash Effective Tax Rate (CETR)*, Proporsi Komisaris Independen, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal.

**THE EFFECT OF PROPORTION OF INDEPENDENT COMMISSIONERS,
LEVERAGE, FIRM SIZE AND FISCAL LOSS COMPENSATION ON CASH
EFFECTIVE TAX RATE (CETR)**

**(Empirical Study on Property and Real Estate Companies Listed on the
Indonesia Stock Exchange Period 2014-2016)**

Febriani Giyati Pratama¹, Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA²

Faculty of Economics and Business, Universitas Muhammadiyah Purwokerto

ABSTRACT

The examines the effect of independent commissioners, leverage, firm size and fiscal loss compensation on the cash effective tax rate (CETR). The samples in this research are property and real estate companies listed in Indonesia Stock Exchange during 2014-2016. Data collection methode is purposive sampling technique. The method of analysis used is multiple linier regression analysis method. The results of this study indicate that proportion of independent commissioners has a negative and significant effects on the cash effective tax rate (CETR), leverage has a positive and significant effects on the cash effective tax rate (CETR), while the firm size and fiscal loss compensation has no effect on the cash effective tax rate (CETR).

Keywords: Effective Tax Rate Cash (CETR), Independent Commissioner Proportion, Leverage, Firm Size, Fiscal Loss Compensation.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	xi
ABSTRAK.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	12
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	15
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	33
C. Kerangka Pemikiran.....	37
D. Hipotesis Penelitian.....	38
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian.....	42
B. Populasi dan Sampel	42
C. Metode Pengumpulan Data.....	43
D. Variabel Penelitian	43
E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	44
F. Metode Analisis data.....	47

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian 56
B. Pembahasan..... 76

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan 83
B. Keterbatasan..... 84
C. Saran..... 84

DAFTAR PUSTAKA 86

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Total Tebusan Wajib Pajak.....	6
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3.1 Dasar Pengambilan Keputusan <i>Durbin-Watson</i>	50
Tabel 4.1 Tahapan Seleksi Sampel	57
Tabel 4.2 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian.....	57
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4.4 Hasil Uji Frekuensi Variabel Kompensasi Rugi Fiskal	62
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas (Setelah Mengeluarkan Outlier) (N=51).....	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	65
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	67
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi Setelah Penambahan variabel Lag	68
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	69
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	72
Tabel 4.12 Hasil Uji Statistik F.....	74
Tabel 4.13 Hasil Uji Signifikansi Parameter Parsial (uji t).....	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Hasil <i>Tax Ratio</i>	4
Gambar 2.1 Model Penelitian	37



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan yang memiliki data tidak lengkap	89
Lampiran 2 Perusahaan yang mengalami kerugian	89
Lampiran 3 Perusahaan dengan nilai CETR ≥ 1	89
Lampiran 4 Daftar nama perusahaan sampel penelitian	90
Lampiran 5 Data <i>Cash Effective tax Rate</i> (CETR)	91
Lampiran 6 Data Proporsi Komisaris Independen	94
Lampiran 7 Data <i>Leverage</i>	97
Lampiran 8 Data Ukuran Perusahaan	100
Lampiran 9 Data Kompensasi Rugi Fiskal	103
Lampiran 10 Hasil Input Data Amatan	106
Lampiran 11 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	109
Lampiran 12 Hasil Uji Frekuensi Variabel Kompensasi Rugi Fiskal	110
Lampiran 12 Hasil Uji Normalitas	111
Lampiran 23 Hasil Uji Multikolinearitas	117
Lampiran 24 Hasil Uji Heteroskedastisitas	118
Lampiran 25 Hasil Uji Autokorelasi	119
Lampiran 27 Hasil Uji Model (Uji Statistik F)	120
Lampiran 18 Hasil Uji R^2	121
Lampiran 19 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	122