

PENGARUH *CAPITAL INTENSITY, DEBT TO EQUITY RATIO, LIQUIDITY RATIO, DAN SALES GROWTH* TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA SEKTOR PERTAMBANGAN TERDAFTAR DI BEI (2018 – 2023)



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

Muhammad Rizqy Arta Kurniawan

40011421650144

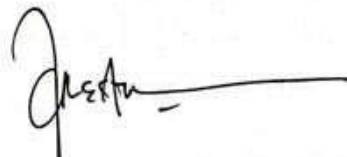
**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)
AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2024**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Muhammad Rizqy Arta Kurniawan
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650144
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Capital Intensity*, *Debt to Equity Ratio*,
Liquidity Ratio, dan *Sales Growth* terhadap *Effective*
Tax Rate pada Sektor Pertambangan Terdaftar di BEI
(2018 – 2023)

Semarang, 03 Juni 2025

Dosen Pembimbing



May Aresteria, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198707122019032013

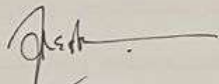
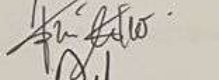
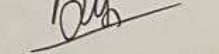
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Muhammad Rizqy Arta Kurniawan
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650144
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Capital Intensity*, *Debt to Equity Ratio*,
Liquidity Ratio, dan *Sales Growth* terhadap *Effective*
Tax Rate pada Sektor Pertambangan Terdaftar di BEI
(2018 – 2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 19 Juni 2025

Tim Penguji

1. Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak.
2. Tri Nurul Khomidah, S.Pd., M.Ak.
3. Dian Anggraeni, S.A., M.Acc

()
()
()

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

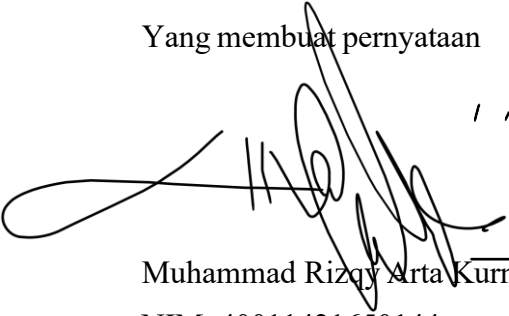
Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Muhammad Rizqy Arta Kurniawan, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh *Capital Intensity*, *Debt to Equity Ratio*, *Liquidity Ratio*, dan *Sales Growth* terhadap *Effective Tax Rate* pada Sektor Pertambangan Terdaftar di BEI (2018 – 2023) yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh Universitas batal saya terima.

Semarang, 03 Juni 2025

Yang membuat pernyataan



Muhammad Rizqy Arta Kurniawan

NIM. 40011421650144

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of Capital Intensity, Debt to Equity Ratio, Liquidity Ratio, and Sales Growth on the Effective Tax Rate (ETR) in mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2018–2023 period. ETR serves as an indicator of tax burden efficiency. The research uses a quantitative method with multiple linear regression analysis. The population includes all mining companies listed on the IDX, with a sample of 16 companies over six years (96 observations). The results show that only the Debt to Equity Ratio has a significant effect on the Effective Tax Rate, while Capital Intensity, Liquidity Ratio, and Sales Growth do not show significant influence. The coefficient of determination (R^2) value of 0.068 indicates that the four independent variables explain only 6.8% of the variation in ETR, while the remaining percentage is explained by other factors outside the model. The findings suggest that capital structure management, particularly the debt to equity ratio, plays a crucial role in improving tax burden efficiency in Indonesia's mining sector.

Keywords: Effective Tax Rate, Capital Intensity, Debt to Equity Ratio, Liquidity Ratio, Sales Growth.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Capital Intensity*, *Debt to Equity Ratio*, *Liquidity Ratio*, dan *Sales Growth* terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2018–2023. ETR digunakan sebagai indikator efisiensi beban pajak perusahaan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan pendekatan regresi linier berganda. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI, dengan sampel sebanyak 16 perusahaan selama enam tahun observasi (96 data). Hasil analisis menunjukkan bahwa hanya Debt to Equity Ratio yang berpengaruh signifikan terhadap Effective Tax Rate, sementara Capital Intensity, Liquidity Ratio, dan Sales Growth tidak berpengaruh signifikan. Nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,068 mengindikasikan bahwa keempat variabel independen hanya menjelaskan 6,8% variasi ETR, sedangkan sisanya dijelaskan oleh variabel lain di luar model. Penelitian ini memberikan implikasi bahwa pengelolaan struktur modal melalui rasio utang terhadap ekuitas dapat mempengaruhi efisiensi beban pajak perusahaan pertambangan di Indonesia.

Kata Kunci: *Effective Tax Rate*, *Capital Intensity*, *Debt to Equity Ratio*, *Liquidity Ratio*, *Sales Growth*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena atas limpahan rahmat, nikmat, dan hidayah-Nya, penulis akhirnya dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul *"Pengaruh Capital Intensity, Debt to Equity Ratio, Liquidity Ratio, dan Sales Growth terhadap Effective Tax Rate pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2018–2023"*. Tugas akhir ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Tugas akhir ini juga diharapkan dapat menambah literatur akademik di bidang akuntansi dan perpajakan, serta memberikan masukan bagi pengambil kebijakan dalam merancang strategi fiskal yang lebih adil dan efisien. Fokus penelitian ini menitikberatkan pada analisis kuantitatif terhadap variabel-variabel yang selama ini memiliki hubungan teoritis kuat, namun masih menunjukkan hasil empiris yang beragam. Dengan demikian, studi ini diharapkan mampu menjawab research gap yang masih ada dan memberikan perspektif baru bagi peneliti selanjutnya.

Dalam proses penyusunan tugas akhir ini, penulis memperoleh banyak bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Prof Dr. Ir. Budiyono, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
2. Apip, S.E., M.Si selaku Kepala Program Studi Diploma IV Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.

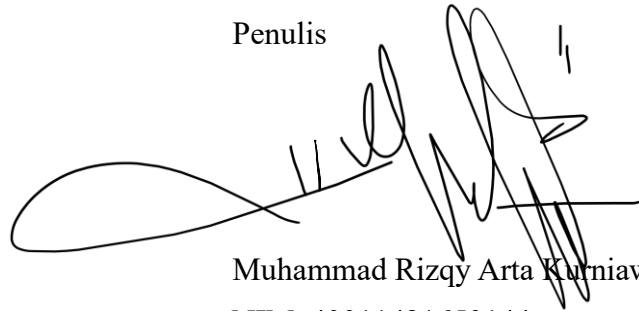
3. Maya Aresteria, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan motivasi bagi penulis agar dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir dengan baik dan lancer.
4. Seluruh dosen Diploma IV Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu baik materi maupun praktik selama masa kuliah.
5. Seluruh staf dan karyawan Diploma IV Akuntansi Perpajakan serta pihak akademik Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan layanan dan bantuan administrasi bagi penulis selama masa kuliah.
6. Nur Wulandari dan Pradipta Aqeel Zioshaka Risdirandra selaku istri serta anak penulis yang selalu memberikan memberikan doa, motivasi, dan harapan kepada penulis sehingga tidak mengenal putus asa serta menumbuhkan rasa percaya diri penulis.
7. Orang tua penulis yang memberikan dukungan, doa, motivasi, dan memberikan ilmunya dalam dunia kerja sehingga penulis tidak bergantung kepada orang tua dalam menjalani kehidupan nyata.
8. Adik penulis yang memberikan semangat untuk terus menuntut ilmu dan bekerja agar bisa menjadi contoh yang baik.
9. Muhammad Rizqy Arta Kurniawan selaku penulis yang tidak pernah mengenal putus asa dan selalu ingin memberikan hasil yang terbaik.

10. Weni Wijayanti selaku *Tax Planning & Compliance Section Head* serta rekan kerja *Finance Division – Tax Department* PT Pamapersada Nusantara yang telah memberikan kesempatan untuk berbagi ilmu selama magang praktik dalam dunia kerja di sektor kontraktor pertambangan
11. Willy Verdela Situmorang dan Muhammad Fauzan Farhan, teman sekelas yang dengan penuh kebaikan selalu menyediakan tempat singgah untuk saya beristirahat, terutama saat saya harus menempuh perjalanan jauh dari Magelang ke Semarang dan perlu menginap.
12. Kelas B Diploma IV Akuntansi Perpajakan Angkatan 2021 yang selalu memberikan dukungan ketika saya lelah dalam berkuliah dan bekerja serta telah memberikan ilmu dan banyak cerita selama masa kuliah.
13. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sampaikan satu per satu, terimakasih telah kebersamai penulis selama masa perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir ini, penulis harap semoga tidak hanya kebersamai hingga saat ini tetapi hingga seterusnya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tugas akhir ini masih terdapat berbagai kekurangan, baik dalam aspek teknis maupun substansi. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat di harapkan demi kesempurnaan karya ini di masa mendatang. Akhir kata, semoga tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan dan praktik perpajakan serta keuangan perusahaan di Indonesia.

Semarang, 03 Juni 2025

Penulis

A handwritten signature in black ink, consisting of a large loop on the left and several vertical strokes on the right, crossing over a horizontal line.

Muhammad Rizqy Arta Kurniawan

NIM. 40011421650144

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iii
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tinjauan Pustaka	6
1.3.1 Tinjauan Penelitian	6
1.3.2 Kegunaan Penelitian	7
1.4 Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Keagenan	10
2.1.2 Keterkaitan <i>Agency Theory</i> Terhadap <i>Capital Intensity</i>	11
2.1.3 Keterkaitan <i>Agency Theory</i> Terhadap <i>Debt to Equity Ratio</i>	12
2.1.4 Keterkaitan <i>Agency Theory</i> Terhadap <i>Liquidity Ratio</i>	13
2.1.5 Keterkaitan <i>Agency Theory</i> Terhadap <i>Sales Growth</i>	14
2.2 Tabel Penelitian Terdahulu	15
2.3 Kerangka Pemikiran	20

2.4 Hipotesis	21
2.4.1 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	21
2.4.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	22
2.4.3 Pengaruh <i>Liquidity Ratio</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	23
2.4.4 Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Definisi Operasional Variabel	26
3.1.1 Variabel Y	26
3.1.2 Variabel X	27
3.1.2.1. <i>Capital Intensity</i>	27
3.1.2.2. <i>Debt to Equity Ratio</i>	28
3.1.2.3. <i>Liquidity Ratio</i>	28
3.1.2.4. <i>Sales Growth</i>	29
3.2 Populasi dan Sampel.....	30
3.3 Jenis dan Sumber Data	31
3.4 Metode Analisis	31
3.4.1 Analisis Deskriptif	31
3.4.2 Uji Asumsi Klasik	32
3.4.2.1. Uji Normalitas	32
3.4.2.2. Uji Multikolinearitas	32
3.4.2.3. Uji Heteroskedastisitas	33
3.4.2.4. Uji Autokorelasi	33
3.4.3 Metode Regresi Linier Berganda	34

3.4.4 Uji Hipotesis	34
3.4.4.1. Uji t	35
3.4.4.2. Uji F	35
3.4.4.3. Uji Koefisien Determinasi R^2	35
3.4.4.4. Pengolahan Data	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	37
4.2 Analisis Data	38
4.2.1 Uji Analisis Deskriptif	38
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	41
4.2.2.1. Uji Normalitas	42
4.2.2.2. Uji Multikolinearitas	43
4.2.2.3. Uji Heteroskedastisitas	44
4.2.2.4. Uji Autokorelasi	46
4.2.3 Uji Regresi Linier Berganda	47
4.2.4 Uji Hipotesis	48
4.2.4.1. Uji t	49
4.2.4.2. Uji Koefisien Determinasi R^2	51
4.2.4.3. Uji F	52
4.3 Interpretasi Hasil	53
4.3.1 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	53
4.3.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	54
4.3.3 Pengaruh <i>Liquidity Ratio</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	55

4.3.4 Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i>	56
BAB V PENUTUPAN	57
5.1 Kesimpulan	57
5.2 Keterbatasan	58
5.3 Saran	59

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2	Referensi Studi Sebelumnya	15
Tabel 3.1	Indikator Pemilihan Sampel	30
Tabel 4.1	Analisis Deskriptif	38
Tabel 4.2	Uji Normalitas	42
Tabel 4.3	Uji Multikolinearitas	43
Tabel 4.4	Uji Heteroskedastisitas	44
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi	46
Tabel 4.6	Uji Regresi Linier Berganda	47
Tabel 4.7	Uji t	49
Tabel 4.8	Uji Koefisien Determinasi	51
Tabel 4.9	Hasil Uji F	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Konsep Pemikiran	20
Gambar 4.1	Hasil Uji Heteroskedastisitas	44

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.1	Daftar Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di BEI (2018 – 2023)	65
Lampiran 1.2	Tabulasi Data	66
Lampiran 1.3	Hasil Uji Analisis Deskriptif	68
Lampiran 1.4	Hasil Uji Normalitas	68
Lampiran 1.5	Hasil Uji Multikolinearitas	69
Lampiran 1.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	69
Lampiran 1.7	Hasil Uji Autokorelasi	69
Lampiran 1.8	Hasil Uji Regresi Linier Berganda	70
Lampiran 1.9	Hasil Uji t	70
Lampiran 1.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi	70
Lampiran 1.11	Hasil Uji F	71