

**PENGARUH PAJAK PENGHASILAN BADAN TERHADAP
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN BEBAN BUNGA PADA
EMITEN PERBANKAN BEI PERIODE**

2015-2019

SKRIPSI



Oleh :

Elda Pramita

201510315114

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA

2021

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Pajak Penghasilan Badan Terhadap
Kepemilikan Institusional dan Beban Bunga
Pada Emiten Perbankan BEI Periode 2015-
2019

Nama Mahasiswa : Elda Pramita

Nomor Pokok Mahasiswa : 201510315114

Program Studi/ Fakultas : Akuntansi/ Ekonomi dan Bisnis ✓

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 08 Juli 2021

Jakarta, 18 Juli 2021 ✓

MENYETUJUI,
Pembimbing



Pratiwi Nila Sari, S.E., M.Ak., Ak., CPA
NIDN: 0319018601

JAKARTA RAYA

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Pajak Penghasilan Badan Terhadap
Kepemilikan Institusional dan Beban Bunga
Pada Emiten Perbankan BEI Periode 2015-
2019

Nama Mahasiswa : Elda Pramita

Nomor Pokok Mahasiswa : 201710315114

Program Studi/ Fakultas : Akuntansi/ Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 08 Juli 2021

Jakarta, 15 Juli 2021

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Dr. Gilbert Rely, S.E., SH., Ak., M.Ak
NIDN : 0412056705

Penguji 1 : Pratiwi Nila Sari, S.E., M.Ak., Ak., CPA
NIDN : 0319018601


Penguji 2 : Tutiék Yoganingsih, S.E., M.Si
NIDN : 0302016002



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Akuntansi

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA
NIDN : 0301096701



Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP
NIDN : 0318107101

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas rahmat, hidayat dan inayah-Nya serta ditambah dengan semangat dan kerja keras sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Pajak Penghasilan Badan Terhadap Kepemilikan Institusional dan Beban Bunga Pada Emiten Perbankan BEI Pada periode 2015-2019 “

Penulisan skripsi dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar kesarjanaan Sarjana Ekonomi dan Bisnis dari Akuntansi Perpajakan Universitas Bhayangkara.

Penulis menyadari, bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, maka kritik dan saran membangun penulis harapkan dari berbagai pihak demi kesempurnaan substansi skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan kesehatan dan kelancaran dalam pengerjaan karya tulis ini.
2. Irjen Pol. (Purn) Dr. Drs. Bambang Karsono S.H., M.M., selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Dr. Istianingsih Sastrodiharjo, CA, CSRA, CMA, CACP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak.,CA, selaku Ketua jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
5. Pratiwi Nila Sari,S.E.,M.Ak.,Ak.,CPA, selaku Dosen Pembimbing yang telah membantu mengarahkan penulisan dan pembuatan skripsi sekaligus Pembimbing Akademik Mahasiswa Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
6. Seluruh Dosen Universitas Bhayangkara Jakarta Raya khususnya Fakultas Ekonomi yang telah banyak memberikan ilmu yang bermanfaat.
7. Orang Tua dan Abang saya yang selalu memberikan kasih sayang, motivasi, perhatian, dan doa sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Untuk Bude,pakde, bule, pale, kaka ipar, teman-teman, keponakan dan sepupu, terima kasih banyak atas dukungan, dan motivasinya serta bantuannya selama ini.
9. Dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan serta bantuan selama penyusunan skripsi ini.

Akhir kata Besar harapan penulis semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang memerlukan, khususnya bagi peneliti yang bermaksud untuk melakukan penelitian lanjutan.

Bekasi, 07 Juli 2021



Elda Pramita

201510315114



ABSTRAK

Elda Pramita, 201510315114, Tujuan dari penelitian ini untuk menguji pengaruh pajak penghasilan badan terhadap kepemilikan institusional dan beban bunga. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah biaya hutang. Variabel independen dalam penelitian ini adalah pajak penghasilan badan, diukur dengan proksi *Current Effective Tax Rate* (ETR). Populasi dalam penelitian ini adalah perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2019. Jumlah sampel yang digunakan adalah 7 perusahaan menggunakan metode *Purpose Sampling*. Dalam penelitian ini juga terdapat empat variabel kontrol (umur perusahaan, ukuran perusahaan, *leverage*, arus kas operasional). Program olah data menggunakan program SPSS (*Statistical Product and Service Solution*) versi 26. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji regresi linier berganda, uji koefisien determinasi (R^2), dan uji signifikansi parameter individual (uji-t). Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel pajak penghasilan badan memiliki pengaruh signifikan terhadap beban bunga. Kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh pajak penghasilan badan terhadap beban bunga.

Kata kunci : Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Institusional dan Beban Bunga

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

Skripsi yang berjudul Pajak Penghasilan Badan Terhadap Kepemilikan Institusional Dan Beban Bunga Pada Emiten Perbankan BEI. Ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya ketidaksesuaian dalam karya ilmiah ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku. Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasinya melalui internet tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya

Bekasi, 21 Juni 2021

Yang Membuat Pernyataan,



Elda Pramita

201510315114

ABSTRACT

Elda Pramita, 201510315114, The purpose of this study is to examine the effect of corporate income tax on institutional ownership and interest expense. The dependent variable in this study is the cost of debt. The independent variable in this study is corporate income tax, measured by the Current Effective Tax Rate (ETR) proxy. The population in this study are banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2019 period. The number of samples used are 7 companies using the Purpose Sampling method. In this study there are also four control variables (company age, company size, leverage, operating cash flow). The data processing program uses the SPSS (Statistical Product and Service Solution) version 26 program. The analytical method used in this study is multiple linear regression test, coefficient of determination test (R²), and individual parameter significance test (t-test). The results showed that the corporate income tax variable had a significant effect on interest expense. Institutional ownership cannot moderate the effect of corporate income tax on interest expense.

Keywords: Corporate Income Tax, Institutional Ownership and Interest Expense

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Batasan Masalah	8
1.6 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Pengertian Pajak	10
2.2 Fungsi Pajak	12
2.3 Pajak Penghasilan Badan.....	14
2.4 Beban Bunga.....	17
2.5 Teori Keagenan.....	20
2.6 Kepemilikan Institusional.....	21
2.7 Kewajiban Perpajakan Badan	24
2.8 Tarif Pajak	26
2.8.1 Koreksi Fiskal	28
2.9 Penelitian Terdahulu	30

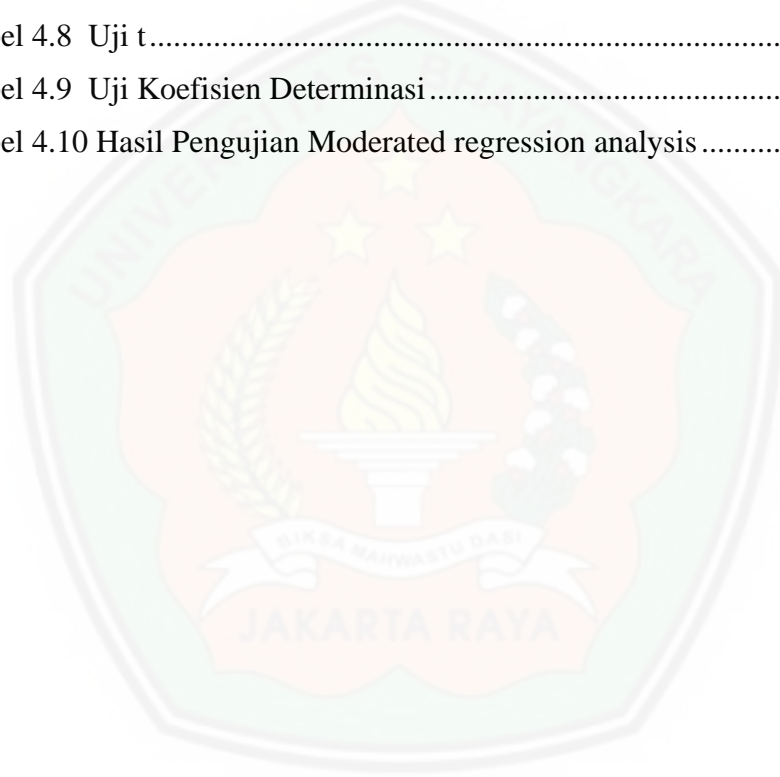
2.10 Kerangka Pemikiran	30
2.11 Rumusan Hipotesis	39
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	41
3.1 Desain Penelitian	41
3.2 Tahapan Penelitian	41
3.3 Model Konseptual.....	43
3.4 Operasional Variabel	43
3.4.1 Variabel Dependen.....	43
3.4.2 Variabel Independen	43
3.4.3 Variabel Kontrol	44
3.5 Tempat dan Waktu Penelitian.....	45
3.6 Metode Pengambilan Sampel	46
3.6.1 Populasi.....	46
3.6.2 Sampel.....	46
3.7 Teknik Pengumpulan Data	48
3.8 Teknik Analisis.....	49
3.8.1 Analisis Statistik Deskriptif	49
3.8.2 Uji Asumsi Klasik.....	49
3.8.2.1 Uji Normalitas	50
3.8.2.2 Uji Multikolinearitas	50
3.8.2.3 Uji Heteroskedastisitas	51
3.9 Regresi Linier Berganda.....	51
3.10 Uji Hipotesis	53
3.11 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	53
3.12 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	54
4.2 Hasil Penelitian.....	54
4.2.1 Pajak Penghasilan Badan	55
4.2.2 Beban Bunga.....	57

4.2.3 Kepemilikan Institusional	59
4.3 Analisis Data.....	61
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	61
4.3.2 Analisis Regresi Linier Berganda	65
4.3.3 Uji Hipotesis	66
4.3.4 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	68
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	69
4.4.1 Pengaruh Pajak Penghasilan Badan terhadap Beban Bunga.....	69
4.4.2 Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Pemoderasi.....	70
BAB V Kesimpulan dan Implikasi Manajerial	72
5.1 Kesimpulan.....	72
5.2 Implikasi Manajerial.....	72
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Data Penelitian	54
Tabel 4.2 Data Pajak Penghasilan Badan.....	54
Tabel 4.3 Data Beban Bunga.....	55
Tabel 4.4 Data Kepemilikan Institusional	57
Tabel 4.5 Uji Normalitas	58
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	59
Tabel 4.7 Uji Regresi Linier Berganda.....	61
Tabel 4.8 Uji t.....	63
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi.....	64
Tabel 4.10 Hasil Pengujian Moderated regression analysis	64



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 3.1 Hasil Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	60



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Emiten Perbankan dan Komponenya yang Menjadi Objek Penelitian
- Lampiran 2 Data Struktur Pajak Penghasilan Badan, Beban Bunga dan Kepemilikan Institusional
- Lampiran 3 Data Struktur Ukuran Perusahaan
- Lampiran 4 Uji Normalitas
- Lampiran 5 Uji Regresi Linier Berganda
- Lampiran 6 Uji Parsial t
- Lampiran 7 Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 8 Kartu Bimbingan
- Lampiran 9 Uji *Moderated Regression Analysis*
- Lampiran 10 Uji Plagiat
- Lampiran 11 Uji Referensi Skripsi
- Lampiran 12 Riwayat Hidup

