

**PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, CORPORATE
GOVERNANCE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX
AVOIDANCE
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI JAKARTA
ISLAMIC INDEX TAHUN 2012-2016)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

FAHMI YAHYA
NIM. 14820091

PEMBIMBING:

SUNARSIH, S.E., M.Si.
NIP. 19740911 199903 2 001

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2017**



SURAT PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor: B-1536/Un.02/DEB/PP.05.3/04/2018

Tugas Akhir dengan judul:

“PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, CORPORATE GOVERNANCE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2012-2016)”

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Fahmi Yahya
Nomor Induk Mahasiswa : 14820091
Telah diujikan pada : Jumat, 13 April 2018
Nilai Ujian Tugas Akhir : A

Dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang

Sunarsih, S.E., M.Si.

NIP. 19740911 199903 2 001

Penguji I

Dr. H. Slamet Haryono, SE., M.Si.

NIP. 19761231 200003 1 005

Penguji II

Farid Hidayat, S.H., M.St.

NIP. 19810726 201503 1 002

Yogyakarta, 20 April 2018

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN

Dr. H. Syafig Mahmadihan Hanafi, M.Ag.

NIP. 19670518 199703 1 003

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Fahmi Yahya

Kepada

Yth. Bapak Dekan Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Fahmi Yahya

NIM : 14820091

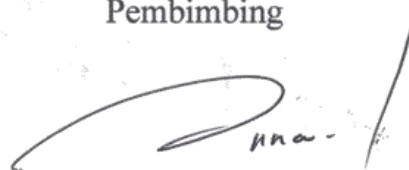
Judul Skripsi : **“PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, CORPORATE GOVERNANCE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2012-2016”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami mengucapkan terimakasih.

Yogyakarta, 1 April 2018

Pembimbing



Sunarsih, S.E., M.Si.

NIP. 19740911 199903 2 001

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Fahmi Yahya
NIM : 14820091
Jurusan/Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, CORPORATE GOVERNANCE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2012-2016)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote*, *footnote* atau daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 1 April 2018



Fahmi Yahya
NIM. 14820091

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fahmi Yahya
NIM : 14820091
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, CORPORATE GOVERNANCE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2012-2016)”

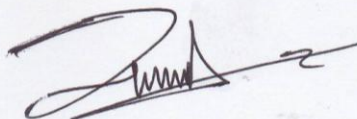
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 1 April 2018

Yang menyatakan



(Fahmi Yahya)

MOTTO

**HARTAKU MENJAGAKU DARI
KEMISKINAN**

&

**ILMUKU MENJAGAKU DARI
KEBODOHAN**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya, Bapak Sunarso dan Mama Eny Qomariyah yang telah memberikan segalanya untuk saya, bahkan sampai detik skripsi ini saya selesaikan. Saya yakin skripsi yang saya kerjakan dengan serius ini, hanya segelintir cara dalam upaya membanggakan kedua orang tua saya. Dengan demikian masih banyak lagi hal-hal yang ingin saya wujudkan kelak dan semoga saya diberi kesempatan untuk meraih itu.

Saya persembahkan juga untuk adik saya Oryzanova Rizky, yang selalu saya banggakan, yang selalu jadi partner hidup, dan yang selalu pendidikannya dapat mengungguli saya.

Tak lupa skripsi ini juga saya persembahkan kepada keluarga-keluarga saya selama di Jogja: kawan-kawan HMI Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, kawan-kawan Perbankan Syariah kelas B 2014, serta kawan-kawan seperjuangan lainnya yang telah memberikan banyak canda tawa, wawasan, dan pengalaman.

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata arab yang digunakan dalam skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	Be
ت	Tā'	t	Te
ث	Ṡā'	ṣ	es (dengan titik diatas)
ج	Jim	j	Je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	Kadan ha
د	Dāl	d	De
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	Er
ز	Zai	z	Zet
س	Sin	s	Es
ش	Syin	sy	Es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	Ge
ف	Fā'	f	Ef

ق	Qāf	q	Qi
ك	Kāf	k	Ka
ل	Lām	l	El
م	Mim	m	Em
ن	Nūn	n	En
و	Waw	w	W
هـ	Hā'	h	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	Muta'addidah
عدة	Ditulis	'iddah

C. *Ta'marbūtah*

Semua *Ta'marbūtah* ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang dikutip oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
جزية	Ditulis	<i>Jizyah</i>
كرامة الاولياء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliyyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

— َ —	Fathah	Ditulis	<i>A</i>
— ِ —	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
— ُ —	Dammah	Ditulis	<i>u</i>

E. Vokal Panjang

1	Fathah + alif	جاهلية	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>
2	Fathah + ya' mati	تنسى	Ditulis	<i>tansā</i>
3	Kasrah + ya' mati	كريم	Ditulis	<i>karīm</i>
4	Dammah + wawu mati	فروض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1	Fathah + ya mati		Ditulis	<i>Ai</i>
	بينكم		Ditulis	<i>bainakum</i>
2	Dammah + wawumati		Ditulis	<i>au</i>
	قول		Ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostrof

أَنتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qomariyyah* makaditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

القران	Ditulis	<i>Al-Qur'ān</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti oleh huruf *Syamsiyah* ditulis dengan huruf pertama *Syamsiyah* tersebut.

سمااءال	Ditulis	<i>As-Samā'</i>
الشمس	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penyusunan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	Ditulis	<i>Zawi al-Furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-Sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang. Puji dan syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufiq, hidayah, dan inayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Corporate Governance*, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance* (Studi Kasus pada Perusahaan yang Tercatat di Jakarta Islamic Index Tahun 2012-2016)”**. Sholawat dan salam semoga tetap terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat, dan seluruh umatnya.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai derajat Sarjana Strata I Program Studi Perbankan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, peneliti ingin menyampaikan terima kasih yang dalam kepada pihak-pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini, pihak-pihak tersebut adalah:

1. Bapak Prof. Dr. KH. Yudian Wahyudi MA. Ph.D., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Joko Setyono, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik dari peneliti dan Ketua Prodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Ibu Sunarsih, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa sabar mengarahkan dan membimbing peneliti dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada peneliti selama masa perkuliahan.

6. Seluruh pegawai dan staf tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Kedua orang tua dan adik peneliti yang selalu memberi dukungan doa dan semangatnya.
8. Kawan-kawan Himpunan Mahasiswa Islam Komisariat FEBI yang selalu memberikan pengalaman, ilmu, dan hiburan tentunya, di mana hal ini dapat mendukung peneliti dalam penyusunan skripsi.
9. Teman-teman seperjuangan lainnya yang selalu bekerja sama dalam memberikan informasi dan dukungan.
10. Semua pihak yang telah membantu peneliti dalam penyusunan skripsi serta dalam menempuh studi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu

Semoga segala kebaikan yang telah diberikan menjadi amal saleh dan mendapat balasan melebihi apa yang telah diberikan oleh Allah SWT, dan semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca pada umumnya.

Yogyakarta, 1 April 2018
Penyusun

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Fahmi Yahya

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
D. Sistematika Penulisan	7
BAB II LANDASAN TEORI	9
A. Teori.....	9
1. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	9
2. Teori Agensi.....	10
3. Teori Struktur Modal Modigliani dan Miller	12
4. <i>Good Corporate Governance</i>	13
5. Teori Akuntansi Positif	17
B. Perspektif Islam.....	19
1. Profitabilitas	19

2. <i>Leverage</i>	20
3. <i>Corporate Governance</i>	24
C. Telaah Pustaka	25
D. Pengembangan Hipotesis	29
1. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	29
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	30
3. Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	34
E. Kerangka Pemikiran	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Sifat dan Jenis Penelitian	36
B. Sumber dan Jenis Data	36
C. Populasi dan Sampel	37
D. Variabel Penelitian	37
1. Variabel Terikat	37
2. Variabel Bebas	38
E. Analisis Statistik Deskriptif	41
F. Teknik Pemilihan Model Regresi	41
G. Teknik Pengujian Model dan Hipotesis	42
1. Koefisien Determinasi	42
2. Uji t dan F	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	44
A. Hasil Penelitian	44
1. Deskriptif Objek Penelitian	44
2. Analisis Statistik Deskriptif	46
3. Uji Pemilihan Model	49
4. Uji F (Simultan)	51
5. Koefisien Determinasi	52
6. Uji t (Parsial)	52
B. Pembahasan Hasil Penelitian	55
1. Model Regresi	55

2. Uji F (Simultan)	55
3. Koefisien Determinasi.....	56
4. Uji t (Parsial)	56
BAB V PENUTUP.....	61
A. Kesimpulan	61
B. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN.....	68



DAFTAR TABEL

Tabel I.1 Presentase Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia.....	2
Tabel IV.1 Perusahaan Sampel	45
Tabel IV.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	46
Tabel IV.3 Hasil Uji Chow	50
Tabel IV.4 Hasil Uji Hausman.....	50
Tabel IV.5 Hasil Uji Simultan	51
Tabel IV.6 Koefisien Determinasi	52
Tabel IV.7 Hasil Uji Parsial	52

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Pemikiran	35
--------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Perusahaan dan Variabel Penelitian Tahun 2012-2016	68
Lampiran 2: Hasil Analisis Statistik Deskriptif	70
Lampiran 3: Hasil Regresi <i>Pooled Least Square</i> (PLS)/ <i>Common Effect</i>	70
Lampiran 4: Hasil Regresi <i>Fixed Effect</i> (FE).....	71
Lampiran 5: Hasil Regresi <i>Random Effect</i> (RE)	72
Lampiran 6: Hasil Uji Chow	73
Lampiran 7: Hasil Uji Hausman	74
Lampiran 8: Curriculum Vitae	75



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Pajak merupakan kontribusi utama dalam penerimaan negara yang selanjutnya akan digunakan untuk pembiayaan dan pembangunan nasional. Namun tingkat kepatuhan wajib pajak terhadap pajaknya saat ini masih rendah. Terdapat penyimpangan yang dilakukan wajib pajak dalam mengurangi pajaknya, agar tidak memperoleh pajak yang tinggi. Salah satunya dengan melakukan *tax avoidance*. Penghindaran pajak (*tax avoidance*) adalah proses pengendalian tindakan agar terhindar dari konsekuensi pengenaan pajak yang tidak dikehendaki dan merupakan tindakan yang legal. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menjelaskan pengaruh profitabilitas, *leverage*, *corporate governance*, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*. Peneliti mengambil studi kasus pada perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) pada tahun 2012 sampai 2016. Sampel yang didapat berjumlah 65 sampel yang terdiri 13 perusahaan. Regresi yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel, di mana terpilih *Fixed Effect* sebagai model regresi yang tepat. Dalam regresi ini, diperoleh hasil bahwa profitabilitas yang diukur dengan ROA dan ukuran perusahaan yang diukur dengan total aset berpengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance*, dan *leverage* yang diukur dengan DER berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*. Sedangkan *corporate governance* yang diukur dengan komisaris independen dan komite audit tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*, Profitabilitas, *Leverage*, *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

Taxes are a major contribution on state revenues which will then be used for national financing and development. However, taxpayers' compliance level is still low. There are deviations made by the taxpayer in reducing taxes, in order not to get a high tax. One of them by tax avoidance. Tax avoidance is the process of controlling actions to avoid the consequences of improper taxation and is legal. The purpose of this research is to explain the effect of profitability, leverage, corporate governance, and firm size to tax avoidance. The researcher take a case study on a company listed on the Jakarta Islamic Index (JII) in 2012 until 2016. The sample are 65 samples consisting of 13 companies. Regression used in this research is panel data regression, where selected Fixed Effect as the right regression model. In this regression, the result shows that profitability as measured by ROA and firm size as measured by total asset have significant negative effect to tax avoidance, and leverage as measured by DER has a significant positive effect on tax avoidance. While corporate governance as measured by independent commissioners and audit committee does not affect tax avoidance.

Keyword: Tax Avoidance, Profitability, Leverage, Corporate Governance, and Firm Size.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian

Pajak merupakan kontribusi utama dalam penerimaan negara yang selanjutnya akan digunakan untuk pembiayaan dan pembangunan nasional di Indonesia. Pembangunan ini dapat berupa berbagai kegiatan atau program pemerintah yang berguna bagi kepentingan bersama. Hal ini menjelaskan bahwa peranan penerimaan pajak bagi suatu negara menjadi sangat dominan dalam menunjang jalannya roda pemerintahan dan pembiayaan pembangunan. Maka penting bagi negara untuk menciptakan iklim perpajakan nasional yang dapat memaksimalkan penerimaan pajak, baik dari segi regulasi maupun para wajib pajaknya.

Penjelasan tersebut tercermin dalam penjelasan mengenai perpajakan di Indonesia menurut Direktorat Jenderal Pajak yang menyatakan bahwa:

“Pajak merupakan sumber utama penerimaan negara. Penggunaan pajak ini adalah untuk pembiayaan negara dan pembangunan nasional. Hal ini tercermin pada pengertian pajak bahwasanya pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Penggunaan uang pajak dapat meliputi pembangunan sarana umum, mensubsidi barang-barang yang sangat dibutuhkan masyarakat,

membayar hutang negara ke luar negeri, membantu UMKM baik dalam hal pembinaan dan modal.”

Tabel I.1 Presentase Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia

Tahun	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Target	577,38 Triliun	661,50 Triliun	763,67 Triliun	885,03 Triliun	995,21 Triliun	1072,37 Triliun	1294,26 Triliun	1355,20 Triliun
Realisasi	544,53 Triliun	627,89 Triliun	742,74 Triliun	835,83 Triliun	921,27 Triliun	981,83 Triliun	1060,83 Triliun	1105,81 Triliun
Capaian	94,31%	94,91%	97,25%	94,44%	92,57%	91,56%	81,96%	81,60%

Sumber: Laporan Tahunan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak

Namun pada kenyataannya, seperti data di atas bahwasanya penerimaan pajak di Indonesia dari tahun ke tahun tidak pernah mencapai targetnya dan justru pencapaiannya semakin menurun, meskipun dari segi nominal mengalami peningkatan dari tahun ke tahunnya. Khususnya mulai tahun 2012 sampai 2016. Selama 5 tahun tersebut, persentase capaian penerimaan pajak semakin menurun dan tidak mengalami kenaikan.

Di lain sisi, penerimaan pajak ini sangat penting bagi suatu negara untuk menunjang pembangunan atau kemakmuran negara tersebut. Apabila target dari penerimaan pajak tidak dapat terpenuhi, maka hal ini ditakutkan akan menghambat atau memperlambat pembangunan nasional. Berarti terdapat hal-hal yang mempengaruhi mengapa penerimaan pajak selama 5 tahun terakhir ini semakin menurun dan tidak mengalami kenaikan.

Menurut Suandy (2008: 1), dalam pelaksanaan perpajakannya terdapat perbedaan kepentingan antara wajib pajak dengan pemerintah. Wajib pajak berusaha untuk membayar pajak sekecil mungkin, sedangkan pemerintah memerlukan dana untuk membiayai penyelenggaraan pemerintahan, yang sebagian besar berasal dari penerimaan pajak. Terdapat berbagai tindakan wajib pajak untuk mengurangi jumlah pembayaran pajak, baik secara legal maupun ilegal. Istilah yang sering digunakan adalah *tax avoidance* dan *tax evasion*.

Hal tersebut sering dikaitkan dengan masalah kepatuhan wajib pajak terhadap pajaknya. Karena pada umumnya, penghindaran pajak (*tax avoidance*) dan penyelundupan pajak (*tax evasion*) tersebut merupakan ukuran kepatuhan memenuhi kewajiban perpajakan (Zain, 2008: 43). Penyebab kepatuhan wajib pajak tidak patuh sebenarnya bervariasi. Sebab lain adalah wajib pajak kurang sadar tentang kewajiban bernegara, tidak patuh pada peraturan, kurang menghargai hukum, tingginya tarif pajak, kondisi pemerintahan, dan penghamburan keuangan negara yang berasal dari pajak (Rahayu, 2010: 149). Namun, dalam kesempatan ini peneliti hanya akan memfokuskan penelitiannya pada penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Walaupun *tax avoidance* dianggap legal dan tidak melanggar hukum, tetapi apabila maksud tujuannya untuk mengurangi pajak yang seharusnya dibayar, maka perilaku ini tetap dianggap tidak patuh (Simanjuntak dan Mukhlis, 2012: 104). *Tax avoidance* ini berdampak pada

tergerusnya basis pajak, yang mengakibatkan berkurangnya penerimaan pajak yang dibutuhkan oleh negara.¹ Selain itu hal tersebut juga berakibat pada aspek permintaan suatu barang. Karena menyebabkan permintaan akan barang yang dikenakan pajak berkurang dan meningkatnya permintaan akan barang yang tidak memiliki pajak atau memiliki pajak yang lebih rendah (Rahayu, 2010: 147).

Untuk memperkaya wawasan dan pengetahuan mengenai penelitian terhadap *tax avoidance* ini, peneliti juga melihat pada penelitian terdahulu yang juga meneliti mengenai *tax avoidance*. Penelitian terdahulu tersebut antara lain penelitian dilakukan oleh Saputra dan Asyik (2017), Maharani dan Suardana (2014), Kurniasih dan Sari (2013), Wijayanti dan Merkusiwati (2017), dan lain-lain.

Dengan mengacu pada penelitian terdahulu tersebut, peneliti mengambil variabel profitabilitas, *leverage*, *corporate governance*, dan ukuran perusahaan. Keempat variabel ini merupakan variabel yang paling sering digunakan dalam meneliti *tax avoidance*. Namun penggunaan keempat variabel ini secara bersama-sama masih terbilang sedikit, karena pada penelitian terdahulu variabel ini lebih banyak digunakan secara terpisah (tidak bersama-sama). Untuk objek penelitian, penelitian terdahulu lebih sering menggunakan perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI). Dalam kesempatan ini peneliti akan menggunakan objek penelitian

¹<http://www.pajak.go.id/content/article/mengenal-penghindaran-pajak-tax-avoidance>. diakses pada tanggal 19 Januari 2018 pukul 15.00 WIB.

dari Jakarta Islamic Index (JII). JII ini merupakan salah satu produk dari BEI. Dalam JII para pemodal telah disediakan saham-saham yang dapat dijadikan sarana berinvestasi sesuai dengan prinsip syariah, sehingga investasi di dalam JII terhindar dari riba.

Hal inilah yang menarik peneliti untuk mengambil objek penelitian di Jakarta Islamic Index, apakah perusahaan dengan saham yang sesuai dengan prinsip syariah juga melakukan *tax avoidance* atau tidak. Data yang digunakan adalah 5 tahun, yaitu dari tahun 2012 sampai 2016, di mana selama 5 tersebut persentase penerimaan pajak mulai menurun dan tidak mengalami kenaikan. Dengan demikian, judul yang diangkat peneliti dalam melaksanakan penelitian ini adalah “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Corporate Governance*, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance* (Studi Kasus pada Perusahaan yang Tercatat di Jakarta Islamic Index Tahun 2012-2016)”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah peneliti paparkan sebelumnya, maka peneliti dapat mengemukakan rumusan masalah penelitian ini sebagai berikut.

1. Bagaimana pengaruh profitabilitas perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*?
2. Bagaimana pengaruh *leverage* perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*?

3. Bagaimana pengaruh *corporate governance* perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*?
4. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan pada perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan latar belakang masalah dan rumusan masalah yang telah dijelaskan di atas, maka tujuan penelitian dan manfaat dapat dikemukakan sebagai berikut.

1. Tujuan Penelitian

- a) Untuk menjelaskan pengaruh profitabilitas perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*.
- b) Untuk menjelaskan pengaruh *leverage* perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*.
- c) Untuk menjelaskan pengaruh *corporate governance* perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*.
- d) Untuk menjelaskan pengaruh ukuran perusahaan pada perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index (JII) terhadap *tax avoidance*.

2. Manfaat Penelitian

Penelitian ini merupakan sumbangsih pemikiran peneliti untuk Prodi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta dan masyarakat umum yang diharapkan

dapat bermanfaat dan berguna dalam menambah informasi dan wawasan. Tak lupa, diharapkan penelitian ini juga dapat bermanfaat dalam memperkaya referensi penelitian di masa mendatang yang berkaitan dengan penghindaran pajak (*tax avoidance*), khususnya hubungannya dengan profitabilitas, *leverage*, *corporate governance*, dan ukuran perusahaan di Jakarta Islamic Index (JII).

D. Sistematika Penulisan

BAB I PENDAHULUAN. Bab ini berisi mengenai latar belakang permasalahan yang menjelaskan tentang isu utama penelitian yang didukung oleh fakta-fakta dan data yang terkait, teori utama yang digunakan, pemaparan secara ringkas penelitian sebelumnya, dan juga penegasan judul penelitian. Selain itu, pada latar belakang masalah juga mengandung rumusan masalah serta tujuan dan manfaat dari penelitian ini.

BAB II LANDASAN TEORI. Bab ini berisi mengenai pemaparan semua teori yang digunakan dalam penelitian ini. Teori tersebut akan mengandung uraian dari variabel penelitian berupa *tax avoidance*, profitabilitas, *leverage*, *corporate governance*, dan ukuran perusahaan. Point penting dari bab ini adalah untuk memperoleh pemahaman serta kerangka yang menjadi landasan dalam melakukan penelitian.

BAB III METODE PENELITIAN. Bab ini menjelaskan tentang jenis penelitian, variabel penelitian, objek penelitian, populasi, sampel,

sumber data, serta teknik analisis data yang digunakan peneliti dalam penelitian ini.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN. Bab ini mengemukakan hasil penelitian yang berupa pembahasan terhadap analisis deskriptif dari data yang telah diperoleh dan diolah sebelumnya beserta analisis hubungan antar variabel. Penyajian hasil penelitian berupa teks, tabel, gambar, dan grafik. Hasil penelitian memuat data utama, data penunjang, dan pelengkap yang diperlukan di dalam penelitian, yang disertai penjelasan tentang makna atau arti dari data yang terdapat dalam tabel, gambar, grafik yang dicantumkan. Uraian pembahasan merupakan penafsiran dari peneliti yang dapat mendukung, tidak sama, atau bertentangan dengan hasil penelitian sebelumnya dan teori yang digunakan sebagai dasar perumusan hipotesis. Dalam pembahasan juga dikemukakan tentang alasan atau justifikasi dan konfirmasi dari objek penelitian.

BAB V PENUTUP. Bab ini berisi kesimpulan dan implikasi terkait penelitian yang dilakukan, serta terdapat saran yang ditujukan untuk penelitian ini dan penelitian selanjutnya. Peneliti juga menyampaikan kekurangan penelitian ini untuk melengkapi analisis penelitian dimasa depan.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan dapat menjelaskan pengaruh profitabilitas, *leverage*, *corporate governance*, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*. Sampel yang digunakan berjumlah 65 sampel yang terdiri dari 13 perusahaan sampel dengan periode penelitian 5 tahun. Secara simultan, profitabilitas, *leverage*, *corporate governance*, dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*, dengan *Adjusted R-square* sebesar 51,85%.

Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan oleh peneliti, maka dapat disimpulkan sebagai berikut.

1. Profitabilitas berpengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance*.

Hasil ini menunjukkan bahwa ketika perusahaan memiliki laba setelah pajak yang tinggi, maka perusahaan cenderung tidak melakukan penghindaran pajak, karena hal tersebut sudah sesuai dengan keinginan pemegang saham yang menginginkan laba setelah pajak yang tinggi.

Ketika perusahaan memiliki laba setelah pajak yang rendah, maka perusahaan cenderung akan melakukan penghindaran pajak yang berguna untuk menaikkan laba tersebut. Hal ini dimaksudkan agar hal tersebut sesuai dengan keinginan pemegang saham, yang juga akan berdampak pada kompensasi direktur. Sehingga hipotesis pertama diterima

2. *Leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*. Hasil ini menjelaskan bahwa meningkatnya *leverage* pada perusahaan dapat dikatakan perusahaan tersebut cenderung melakukan praktik penghindaran pajak sebagai akibat dari insentif pajak atas beban bunga yang diperoleh perusahaan untuk meminimalkan beban pajak perusahaan. Dengan demikian, hipotesis kedua ditolak.
3. Komisaris independen dan komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Hal ini menunjukkan bahwa komisaris independen dan komite audit yang notabene sebagai penggerak terwujudnya *good corporate governance* tidak dapat mempengaruhi penurunan aktivitas *tax avoidance* dalam suatu perusahaan. Sehingga hipotesis ketiga dan keempat ditolak.
4. Ukuran perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance*. Hal ini dikarenakan perusahaan yang besar lebih mampu menggunakan sumber daya mereka dalam mengatur aktivitas dan perencanaan pajaknya. Dengan pengaturan sumber daya yang baik, perencanaan perpajakannya pun juga dapat diatur dengan baik. Sehingga perusahaan tidak perlu melakukan penghindaran pajak. Dengan demikian, hipotesis kelima ditolak.

B. Saran

Komisaris independen dan komite audit memiliki peran sebagai pengawas jalannya sebuah perusahaan dan sebagai penggerak terciptanya

good corporate governance. Namun peran ini bertolak belakang dengan hasil dari penelitian yang menyatakan bahwa komisaris independen dan komite audit masih kurang baik dalam melakukan perannya tersebut. Terbukti dengan tindakan penghindaran pajak yang masih berlaku di perusahaan. Diharapkan agar komisaris independen dan komite audit ini kedepannya dapat menjadi unsur yang dapat meminimalkan tindakan penghindaran pajak yang terjadi di perusahaan.

Terkait variabel dalam penelitian ini, proksi yang digunakan dalam mengukur variabel *corporate governance* hanya menggunakan dua proksi, yaitu komisaris independen dan komite audit. Pada penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan proksi sehingga lebih dapat mewakili variabel *corporate governance*.

DAFTAR PUSTAKA

- Ajija, Shochrul R., Dyah W. Sari, Rahmat H. Setianto, dan Martha R. Primanti. 2011. *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ambarwati, Sri Dwi Ari. 2010. *Manajemen Keuangan Lanjut*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Arifin, Zaenal. 2005. *Teori Keuangan dan Pasar Modal*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Asnawi, Said Kelana dan Chandra Wijaya. 2005. *Riset Keuangan: Pengujian-pengujian Empiris*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Az-Zuhaili, Wahbah. 2012. *Tafsir Al-Wasith*. Jakarta: Gema Insani.
- Brigham, Eugene F. Dan Joel F. Houston. 2013. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan, edisi 11, buku 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Cahyono, Deddy Dyas, Rita Andini, dan Kharis Raharjo. 2016. *Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan (Size), Leverage (DER), dan Profitabilitas (ROA) terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) pada Perusahaan Perbankan yang Listing BEI Periode Tahun 2011-2013. Journal of Accounting, Volume 2 No. 2 Maret 2016.*
- Darmawan, I Gede Hendy, dan I Made Sukartha. 2014. *Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return On Assets, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana. 9.1: 143-161.
- Dwiridotjahjono, Jojok. 2009. *Penerapan Good Corporate Governance: Manfaat Dan Tantangan Serta Kesempatan Bagi Perusahaan Publik Di Indonesia*. Jurnal Administrasi Bisnis. Vol. 5, No. 2.
- Dyreng, Scott D, Michelle Hanlon, and Edward L. Maydew. 2007. *Long-Run Corporate Tax Avoidance. Tax Accounting Review*.
- Effendi, Muh. Arief. 2009. *The Power of Good Corporate Governance: Teori dan Implementasi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Effendi, Muh. Arief. 2016. *The Power of Good Corporate Governance: Teori dan Implementasi, Edisi 2*. Jakarta: Salemba Empat.

- Harmono. 2011. *Manajemen Keuangan: Berbasis Balanced Scorecard, Edisi 1, Cetakan 2*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Hery. 2017. *Teori Akuntansi: Pendekatan Konsep dan Analisis*. Jakarta: Grasindo.
- Huda, Nurul et al. 2015. *Keuangan Publik: Pendekatan Instrumen Kebijakan dalam Perspektif Islam*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Husnan, Suad. 2013. *Manajemen Keuangan: Teori dan Penerapan (Keputusan Jangka Panjang)*. Yogyakarta: BPFE.
- Idri. 2015. *Hadis Ekonomi: Ekonomi dalam Perspektif Hadis Nabi*. Jakarta: Kencana.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia, Laporan Tahunan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak.
- Kurniasih, Tommy dan Maria M. Ratna Sari. 2013. *Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance*. Buletin Studi Ekonomi, Volume 18, No. 1, Februari 2013.
- Kusuma, Tri Wijaya Nata dan Debrina Puspita. 2016. *Aplikasi Komputer dan Pengolahan Data: Pengantar Statistik Industri*. Malang: UB PRESS.
- Maharani, I Gusti Ayu Cahya dan Ketut Alit Suardana. 2014. *Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas, dan Karakteristik Eksekutif pada Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 9.2 (2014): 525-539.
- Moeljono, Djokosantoso. 2006. *Good Corporate Culture sebagai Inti Good Corporate Governance*. Jakarta: Elex Media Komputindo.
- Pearce II, John A. dan Richard B. Robinson, Jr. 2008. *Manajemen Strategis: Formulasi, Implementasi dan Pengendalian, Edisi 10 Buku 1*. Jakarta: Salemba Empat.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 22/POJK.04/2014 Tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 55/POJK.04/2015 Tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.

- Rahayu, Siti Kurnia. 2010. *Perpajakan Indonesia: Konsep dan Aspek Formal*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Richardson, Grant and Roman Lanis. 2007. *Determinants of The Variability in Corporate Effective Tax Rates and Tax Reform: Evidence from Australia*. *Journal of Accounting and Public Policy* 26 (2007) 689-704.
- Santosa, Purbayu Budi dan Muliawan Hamdani. 2007. *Statistika Deskriptif dalam Bidang Ekonomi dan Niaga*. Jakarta: Erlangga.
- Saputra, Moses Dicky Refa dan Nur Fadjrih Asyik. 2017. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Corporate Governance terhadap Tax Avoidance*. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Volume 6, Nomor 8, Agustus 2017.
- Sari, Diana. 2013. *Konsep Dasar Perpajakan*. Bandung: Refika Aditama.
- Sekaran, Uma. 2006. *Research Methods for Business, 4th Edition*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sekaran, Uma. 2011. *Research Methods for Business, 4th Edition*. Jakarta: Salemba Empat.
- Simanjuntak, Timbul H. Dan Imam Mukhlis. 2012. *Dimensi Ekonomi Perpajakan dalam Pembangunan Ekonomi*. Jakarta: Raih Asa Sukses.
- Siswanto, Ely. 2014. *Good University Governance: Prinsip dan Implementasi dalam Penggalian Pendapatan*. Malang: Gunung Samudera.
- Suandy, Erly. 2008. *Perencanaan Pajak, edisi 4*. Jakarta: Salemba Empat.
- Suharyadi dan Purwanto. 2009. *Statistika: untuk Ekonomi dan Keuangan Modern, edisi 2, buku 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sutrisno. 2012. *Manajemen Keuangan: Teori Konsep & Aplikasi*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Swingly, Calvin dan I Made Sukartha. 2015. *Pengaruh Karakteristik Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Sales Growth pada Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 10.1: 47-62.
- Umam, Khotibul. 2016. *Perbankan Syariah: Dasar-dasar dan Dinamika Perkembangannya di Indonesia*. Jakarta: Rajawali Pers.

Wijayanti, Yoanis Carrica dan Ni Ketut Lely A. Merkusiwati. 2017. *Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Leverage, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol.20.1. Juli (2017): 699-728.

www.idx.co.id. Diakses pada tanggal 17 April 2018 pukul 17.00 WIB.

www.pajak.go.id. Diakses pada tanggal 19 Januari 2018 pukul 15.00 WIB.

Zain, Mohammad. 2008. *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.

Zulfikar. 2016. *Pengantar Pasar Modal dengan Pendekatan Statistika, Edisi 1, Cetakan 1*. Yogyakarta: Deepublish.

Zulganef. 2008. *Metode Penelitian Sosial dan Bisnis*. Yogyakarta: Graha Ilmu.

LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Perusahaan dan Variabel Penelitian Tahun 2012-2016

Tahun	Perusahaan	CETR	ROA	DER	KI	KA	SIZE
2012	AALI	0,331	0,203	0,326	0,429	3	30,15
2013	AALI	0,411	0,217	0,457	0,429	3	30,337
2014	AALI	0,267	0,141	0,568	0,333	3	30,552
2015	AALI	0,981	0,032	0,839	0,400	3	30,700
2016	AALI	0,361	0,087	0,377	0,400	3	30,818
2012	AKRA	1,152	0,052	1,8	0,333	3	30,098
2013	AKRA	0,53	0,042	1,728	0,333	3	30,314
2014	AKRA	0,078	0,053	1,481	0,333	3	30,325
2015	AKRA	0,316	0,070	1,087	0,333	3	30,353
2016	AKRA	0,339	0,066	0,961	0,333	4	30,393
2012	ASII	0,204	0,125	1,029	0,417	4	32,837
2013	ASII	0,232	0,104	1,015	0,3	4	32,997
2014	ASII	0,389	0,064	0,962	0,364	4	33,095
2015	ASII	0,356	0,064	0,940	0,364	4	33,134
2016	ASII	0,244	0,070	0,872	0,333	4	33,199
2012	ASRI	0,127	0,111	1,313	0,4	4	30,024
2013	ASRI	0,17	0,062	1,706	0,4	3	30,3
2014	ASRI	0,130	0,070	1,656	0,400	3	30,460
2015	ASRI	0,319	0,037	1,834	0,400	3	30,560
2016	ASRI	0,352	0,025	1,808	0,400	3	30,636
2012	ICBP	0,332	0,128	0,487	0,375	4	30,511
2013	ICBP	0,309	0,105	0,603	0,429	3	30,688
2014	ICBP	0,298	0,102	0,464	0,429	3	30,846
2015	ICBP	0,297	0,110	0,621	0,500	3	30,910
2016	ICBP	0,307	0,126	0,562	0,500	3	30,995
2012	INDF	0,356	0,081	0,74	0,375	4	31,715
2013	INDF	0,423	0,044	1,035	0,375	3	31,989
2014	INDF	0,378	0,061	1,137	0,375	3	32,086
2015	INDF	0,470	0,040	1,130	0,375	3	32,151
2016	INDF	0,363	0,064	0,870	0,375	3	32,040
2012	INTP	0,497	0,209	0,172	0,429	3	30,756
2013	INTP	0,565	0,188	0,158	0,429	3	30,912
2014	INTP	0,546	0,183	0,165	0,429	3	30,994
2015	INTP	0,553	0,158	0,158	0,429	3	30,950
2016	INTP	0,613	0,128	0,153	0,429	3	31,037
2012	KLBF	0,228	0,188	0,278	0,333	3	29,874

2013	KLBF	0,253	0,174	0,331	0,333	3	30,057
2014	KLBF	0,235	0,171	0,266	0,333	3	30,151
2015	KLBF	0,257	0,150	0,252	0,429	3	30,248
2016	KLBF	0,243	0,154	0,222	0,429	3	30,354
2012	LPKR	0,336	0,053	1,168	0,714	3	30,845
2013	LPKR	0,257	0,051	1,208	0,625	3	31,075
2014	LPKR	0,122	0,083	1,142	0,667	3	31,262
2015	LPKR	0,473	0,025	1,185	0,625	3	31,353
2016	LPKR	0,347	0,027	1,066	0,833	3	31,451
2012	LLSIP	0,243	0,148	0,203	0,444	3	29,653
2013	LLSIP	0,208	0,096	0,206	0,375	3	29,707
2014	LLSIP	0,217	0,106	0,199	0,375	3	29,789
2015	LLSIP	0,306	0,070	0,206	0,333	3	29,811
2016	LLSIP	0,164	0,056	0,237	0,333	3	29,878
2012	TLKM	0,231	0,165	0,663	0,4	6	32,344
2013	TLKM	0,272	0,159	0,653	0,333	5	32,483
2014	TLKM	0,276	0,152	0,636	0,333	5	32,579
2015	TLKM	0,303	0,140	0,779	0,429	4	32,744
2016	TLKM	0,367	0,165	0,702	0,429	6	32,805
2012	UNTR	0,299	0,114	0,557	0,5	3	31,549
2013	UNTR	0,388	0,084	0,609	0,429	3	31,68
2014	UNTR	0,392	0,080	0,563	0,429	3	31,730
2015	UNTR	0,664	0,045	0,572	0,333	3	31,754
2016	UNTR	0,301	0,080	0,501	0,333	3	31,790
2012	UNVR	0,23	0,404	2,02	0,8	3	30,115
2013	UNVR	0,252	0,401	2,137	0,8	3	30,222
2014	UNVR	0,242	0,402	2,105	0,800	3	30,290
2015	UNVR	0,244	0,372	2,258	0,800	3	30,387
2016	UNVR	0,241	0,382	2,560	0,800	3	30,449

Lampiran 2: Hasil Analisis Statistik Deskriptif

	CETR	DER	KA	KI	ROA	SIZE
Mean	0.341338	0.872277	3.307692	0.443323	0.124908	31.05063
Median	0.306000	0.702000	3.000000	0.400000	0.104000	30.81800
Maximum	1.152000	2.560000	6.000000	0.833000	0.404000	33.19900
Minimum	0.078000	0.153000	3.000000	0.300000	0.025000	29.65300
Std. Dev.	0.176543	0.609173	0.682895	0.140917	0.092846	0.986902
Skewness	2.322095	0.866012	2.499762	1.693372	1.733486	0.698911
Kurtosis	10.45475	2.952143	9.065655	4.714051	5.761139	2.381847
Jarque-Bera	208.9258	8.130958	167.3409	39.02168	53.20192	6.326713
Probability	0.000000	0.017155	0.000000	0.000000	0.000000	0.042284
Sum	22.18700	56.69800	215.0000	28.81600	8.119000	2018.291
Sum Sq. Dev.	1.994709	23.74987	29.84615	1.270882	0.551699	62.33438
Observations	65	65	65	65	65	65

Lampiran 3: Hasil Regresi *Pooled Least Square (PLS)/Common Effect*

Dependent Variable: CETR?
 Method: Pooled Least Squares
 Date: 03/27/18 Time: 14:50
 Sample: 1 5
 Included observations: 5
 Cross-sections included: 13
 Total pool (balanced) observations: 65

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ROA?	-0.208796	0.294813	-0.708231	0.4815
DER?	0.005375	0.042262	0.127182	0.8992
KI?	-0.169328	0.224888	-0.752945	0.4544
KA?	-0.060952	0.037148	-1.640799	0.1061
SIZE?	0.020598	0.005210	3.953844	0.0002
R-squared	0.083287	Mean dependent var	0.341338	
Adjusted R-squared	0.022173	S.D. dependent var	0.176543	
S.E. of regression	0.174574	Akaike info criterion	-0.579127	
Sum squared resid	1.828574	Schwarz criterion	-0.411867	
Log likelihood	23.82164	Hannan-Quinn criter.	-0.513132	
Durbin-Watson stat	1.390850			

Lampiran 4: Hasil Regresi *Fixed Effect* (FE)

Dependent Variable: CETR?

Method: Pooled Least Squares

Date: 03/27/18 Time: 14:51

Sample: 1 5

Included observations: 5

Cross-sections included: 13

Total pool (balanced) observations: 65

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	8.813550	4.356279	2.023183	0.0488
ROA?	-2.871812	0.809754	-3.546523	0.0009
DER?	0.429779	0.129277	3.324481	0.0017
KI?	0.460162	0.401419	1.146339	0.2575
KA?	0.062333	0.058013	1.074471	0.2881
SIZE?	-0.286582	0.137118	-2.090036	0.0421
Fixed Effects (Cross)				
AALI--C	0.200363			
AKRA--C	-0.444821			
ASII--C	0.361839			
ASRI--C	-0.806234			
ICBP--C	0.006649			
INDF--C	0.126323			
INTP--C	0.648896			
KLBF--C	0.073211			
LLSIP--C	-0.230201			
LPKR--C	-0.430386			
TLKM--C	0.468547			
UNTR--C	0.297432			
UNVR--C	-0.271617			

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)			
R-squared	0.646469	Mean dependent var	0.341338
Adjusted R-squared	0.518596	S.D. dependent var	0.176543
S.E. of regression	0.122491	Akaike info criterion	-1.131951
Sum squared resid	0.705191	Schwarz criterion	-0.529813
Log likelihood	54.78840	Hannan-Quinn criter.	-0.894369
F-statistic	5.055563	Durbin-Watson stat	2.118599
Prob(F-statistic)	0.000005		

Lampiran 5: Hasil Regresi *Random Effect* (RE)

Dependent Variable: CETR?

Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

Date: 03/27/18 Time: 14:52

Sample: 1 5

Included observations: 5

Cross-sections included: 13

Total pool (balanced) observations: 65

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.775998	1.165648	0.665723	0.5082
ROA?	-1.027400	0.397896	-2.582083	0.0123
DER?	0.097705	0.057363	1.703263	0.0938
KI?	-0.022675	0.268261	-0.084524	0.9329
KA?	-0.011253	0.042937	-0.262085	0.7942
SIZE?	-0.011088	0.038870	-0.285252	0.7765
Random Effects (Cross)				
AALI--C	0.133387			
AKRA--C	0.005448			
ASII--C	-0.062993			
ASRI--C	-0.221813			
ICBP--C	-0.012966			
INDF--C	-0.012230			
INTP--C	0.264922			
KLBF--C	-0.008773			
LLSIP--C	-0.080002			
LPKR--C	-0.111046			
TLKM--C	0.028966			
UNTR--C	0.044729			
UNVR--C	0.032372			
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.112778	0.4588
Idiosyncratic random			0.122491	0.5412
Weighted Statistics				
R-squared	0.134436	Mean dependent var		0.149136
Adjusted R-squared	0.061083	S.D. dependent var		0.148249
S.E. of regression	0.143650	Sum squared resid		1.217486
F-statistic	1.832725	Durbin-Watson stat		1.717970
Prob(F-statistic)	0.120334			
Unweighted Statistics				
R-squared	-0.119018	Mean dependent var		0.341338
Sum squared resid	2.232115	Durbin-Watson stat		0.937050

Lampiran 6: Hasil Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests

Pool: PERUSAHAAN

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	6.222484	(12,47)	0.0000
Cross-section Chi-square	61.825612	12	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: CETR?

Method: Panel Least Squares

Date: 03/27/18 Time: 14:52

Sample: 1 5

Included observations: 5

Cross-sections included: 13

Total pool (balanced) observations: 65

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.262070	0.837042	-0.313090	0.7553
ROA?	-0.177884	0.313032	-0.568262	0.5720
DER?	0.005092	0.042593	0.119542	0.9053
KI?	-0.172996	0.226900	-0.762433	0.4488
KA?	-0.067587	0.043014	-1.571290	0.1215
SIZE?	0.029675	0.029464	1.007184	0.3180
R-squared	0.084808	Mean dependent var		0.341338
Adjusted R-squared	0.007249	S.D. dependent var		0.176543
S.E. of regression	0.175902	Akaike info criterion		-0.550018
Sum squared resid	1.825541	Schwarz criterion		-0.349306
Log likelihood	23.87559	Hannan-Quinn criter.		-0.470824
F-statistic	1.093469	Durbin-Watson stat		1.407347
Prob(F-statistic)	0.373617			

Lampiran 7: Hasil Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test

Pool: PERUSAHAAN

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	27.143743	5	0.0001

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
ROA?	-2.871812	-1.027400	0.497381	0.0089
DER?	0.429779	0.097705	0.013422	0.0042
KI?	0.460162	-0.022675	0.089173	0.1059
KA?	0.062333	-0.011253	0.001522	0.0593
SIZE?	-0.286582	-0.011088	0.017291	0.0362

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: CETR?

Method: Panel Least Squares

Date: 03/27/18 Time: 14:52

Sample: 1 5

Included observations: 5

Cross-sections included: 13

Total pool (balanced) observations: 65

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	8.813550	4.356279	2.023183	0.0488
ROA?	-2.871812	0.809754	-3.546523	0.0009
DER?	0.429779	0.129277	3.324481	0.0017
KI?	0.460162	0.401419	1.146339	0.2575
KA?	0.062333	0.058013	1.074471	0.2881
SIZE?	-0.286582	0.137118	-2.090036	0.0421

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.646469	Mean dependent var	0.341338
Adjusted R-squared	0.518596	S.D. dependent var	0.176543
S.E. of regression	0.122491	Akaike info criterion	-1.131951
Sum squared resid	0.705191	Schwarz criterion	-0.529813
Log likelihood	54.78840	Hannan-Quinn criter.	-0.894369
F-statistic	5.055563	Durbin-Watson stat	2.118599
Prob(F-statistic)	0.000005		

Lampiran 8: Curriculum Vitae

Curriculum Vitae (CV)

DATA PRIBADI

Nama : Fahmi Yahya
 Tempat, Tanggal lahir: Ponorogo, 5 Agustus 1995
 Jenis kelamin : Laki-laki
 Kewarganegaraan : Indonesia
 Agama : Islam
 Alamat Asal : Jl. Ukel No. 5E Kertosari, Babadan, Ponorogo
 Alamat Sekarang : Jl. Wuluh No. 8G Papringan, Depok, Sleman, Yogyakarta
 Nomor telepon : 087758091510
 Email : fahmiyahya1591@gmail.com



LATAR BELAKANG PENDIDIKAN

2000 – 2002 : TK Muslimat 1 Ponorogo
 2002 – 2008 : SD Ma'arif Ponorogo
 2008 – 2011 : SMP Negeri 5 Ponorogo
 2011 – 2014 : SMA Negeri 2 Ponorogo
 2014 – 2018 : Prodi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

PENGALAMAN ORGANISASI

Kepengurusan:

1. Wakil Sekertaris Umum Bidang Perguruan Tinggi, Kemahasiswaan, dan Pemuda (PTKP) di Himpunan Mahasiswa Islam Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (2016-2017)
2. Kepala Bidang Penelitian, Pembinaan, dan Pengembangan Anggota (P3A) di Himpunan Mahasiswa Islam Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (2017-2018)
3. Anggota Dewan Pimpinan Pusat Partai Pencerahan (2016-2017)

Kepanitiaan:

1. Panitia PEMILWA (Pemilihan Umum Mahasiswa) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (2016)
2. Panitia Latihan Kader 1 (sebagai *Organizing Committee*) Himpunan Mahasiswa Islam Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (2016)
3. Panitia Latihan Kader 1 (sebagai *Steering Committee*) Himpunan Mahasiswa Islam Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (2016)
4. Panitia Latihan Kader 1 (sebagai *Steering Committee*) Himpunan Mahasiswa Islam Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (2017)