

**EFEK MODERASI RISIKO PAJAK PADA PENGARUH
PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP RISIKO
PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK
DALAM INDEKS IDX80 PERIODE TAHUN 2021-2023**



SKRIPSI

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 Najmi Raisuddin

40011421650300

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2025

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Muhammad Najmi Raisuddin
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650300
Fakultas/Jurusan : Sekolah Vokasi/Akuntansi Perpajakan
Judul Usulan Penelitian : EFEK MODERASI RISIKO PAJAK PADA
Skripsi PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK
TERHADAP RISIKO PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK
DALAM INDEKS IDX80 PERIODE
TAHUN 2021-2023
Dosen Pembimbing : Prof. Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Akt.

Semarang, 21 Agustus 2023

Dosen Pembimbing,



Prof. Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Akt.

NIP 196708091992031001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Muhammad Najmi Raisuddin
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650300
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Efek Moderasi Risiko Pajak Pada Pengaruh
Penghindaran Pajak Terhadap Risiko
Perusahaan Pada Perusahaan Yang Termasuk
Dalam Indeks Ldx80 Periode Tahun 2021-2023

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 4 September 2025

Tim Penguji

1. Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Akt.
2. Eiffeliena Nur'aini F. P., S.E., Akt, M.M., M.Fin.An.
3. Apri Dwi Astuti, M.Si.



PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI

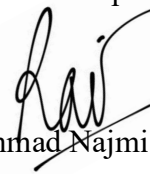
Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Muhammad Najmi Raisuddin, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **EFEK MODERASI RISIKO PAJAK PADA PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP RISIKO PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK DALAM INDEKS IDX80 PERIODE TAHUN 2021-2023**, yang disusun untuk melengkapi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah sepenuhnya hasil tulisan saya sendiri.

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

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

Semarang, 21 Agustus 2025

Yang membuat pernyataan,



Muhammad Najmi Raisuddin

NIM 40011421650300

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Tax avoidance on Firm risk by incorporating Tax risk as a moderating variable. The research sample consists of IDX80 companies for the 2021–2023 period using secondary data obtained from annual reports. The independent variable is Tax avoidance, the dependent variable is Firm risk, while Tax risk serves as the moderating variable. The analysis was conducted using Moderated Regression Analysis.

The results show that Tax avoidance has no significant effect on Firm risk in the initial model. However, after including the interaction with Tax risk, Tax avoidance has a significant negative effect on Firm risk. These findings indicate that the relationship between Tax avoidance and Firm risk is contextual and highly dependent on the level of Tax risk faced by the firm.

The implications highlight the importance of considering fiscal conditions when evaluating corporate tax strategies and confirm the role of Tax risk as a moderating factor within the agency theory framework.

Keywords: *Tax avoidance, Tax risk, Firm risk, IDX80, Agency Theory*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh penghindaran pajak terhadap risiko perusahaan dengan memasukkan risiko pajak sebagai variabel moderasi. Sampel penelitian mencakup perusahaan IDX80 periode 2021–2023 dengan data sekunder dari laporan tahunan. Variabel independen adalah penghindaran pajak, variabel dependen risiko perusahaan, sedangkan risiko pajak digunakan sebagai variabel moderasi. Analisis dilakukan menggunakan *Moderated Regression Analysis*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penghindaran pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko perusahaan pada model awal. Namun, setelah memasukkan interaksi dengan risiko pajak, penghindaran pajak berpengaruh negatif signifikan terhadap risiko perusahaan. Temuan ini menunjukkan bahwa hubungan antara penghindaran pajak dan risiko perusahaan bersifat kontekstual dan sangat bergantung pada tingkat risiko pajak.

Implikasi penelitian menekankan pentingnya mempertimbangkan kondisi fiskal dalam mengevaluasi strategi perpajakan, serta menegaskan peran risiko pajak sebagai moderator dalam kerangka teori agensi.

Kata kunci: Penghindaran Pajak, Risiko Pajak, Risiko Perusahaan, IDX80, Teori Agensi

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa penulis panjatkan kepada kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan judul **“EFEK MODERASI RISIKO PAJAK PADA PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP RISIKO PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK DALAM INDEKS IDX80 PERIODE TAHUN 2021-2023”**. Tugas akhir ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat menyelesaikan pendidikan Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan di Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Perjalanan penyusunan tugas akhir ini memberikan pengalaman yang sangat berharga bagi penulis, dengan berbagai tantangan yang tidak hanya memperluas wawasan tetapi juga membentuk karakter penulis. Penyelesaian penelitian ini tentu tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, dan kontribusi dari berbagai pihak yang senantiasa memberikan inspirasi serta dorongan semangat. Dengan segala kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan petunjuk dan kemudahan, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dalam rangka menyelesaikan Program Diploma IV Akuntansi Perpajakan tepat pada waktunya.
2. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
3. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

4. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
5. Prof. Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Akt., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan, dan masukan yang sangat berharga dalam penyusunan tugas akhir ini.
6. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt., selaku dosen wali yang telah memberikan arahan dan motivasi selama masa perkuliahan.
7. Seluruh jajaran dosen dan civitas akademika Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang yang telah memberikan ilmu yang melimpah dan membantu kelancaran studi peneliti.
8. Kedua orang tua penulis, Bapak Khotib Bulamin dan (Almh) Ibu Sri Hartatik, yang selalu memberikan kasih sayang tanpa batas, doa yang mengalir tanpa henti, serta dukungan yang tak pernah ternilai. Keteguhan dan keyakinan mereka menjadi sumber kekuatan bagi penulis dalam menyelesaikan pendidikan ini.
9. Mbah Kung dan Mbah Uti yang selalu memberikan kasih sayang serta dukungan, baik moral maupun material, sehingga membuat penulis semakin yakin dalam menyelesaikan pendidikan ini.
10. Adik tercinta, Muhammad Nabil Alimul Haq, terima kasih atas dukungan moral. Kehadiran dan ketulusan tersebut telah menjadi penopang semangat sekaligus penguat langkah penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Teman-teman dekat penulis, Irfan Cahyo, Raihan Anwar, Tities Adi, Diva Heriyana, Adi Bagus Hanif, Asep Nurrohman, Razzaq Rahman, Handika

Eric dan Muhammad Dimas yang selalu memberikan semangat, motivasi, dan mendukung penulis di saat suka maupun duka.

12. Teman-teman seperjuangan Kelas F angkatan 2021 yang telah menjadi rekan berdiskusi serta turut membantu dalam pengembangan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
13. Rekan-rekan organisasi *Vocational Tax Corner* yang tidak sedikit memberikan semangat, motivasi maupun dukungan kepada penulis.
14. Pemilik Rumah Kos Najwan, Bapak Agung Koko yang telah menyediakan fasilitas tempat tinggal yang bersih dan nyaman, sehingga mendukung kelancaran penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
15. Seluruh pihak yang terlibat dalam penyusunan skripsi yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas segala dukungan dan doanya.
16. *Last but not least, I wanna thank me, I wanna thank me for believing in me, I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for having no days off, I wanna thank me for.. for never quitting, I wanna thank me for always being a giver and try give more than I receive, I wanna thank me for try and do more right than wrong, I wanna thank me for just being me at all times.*

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi penyempurnaan tugas akhir ini. Akhir kata, semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi penulis dan bagi pembaca.

Semarang, 21 Agustus 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rai' with a stylized flourish extending from the top right.

Muhammad Najmi Raisuddin

NIM 40011421650300

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI	Kesalahan! Bookmark tidak ditentukan.
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	Kesalahan! Bookmark tidak ditentukan.
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB 1	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
1.3.1 Tujuan Penelitian	10
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	10
1.4 Sistematika Penulisan	11
BAB II	13
TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Agensi.....	13
2.1.2 Risiko Perusahaan (<i>Firm risk</i>)	14
2.1.3 Penghindaran Pajak (<i>Tax avoidance</i>).....	17
2.1.4 Risiko Pajak (<i>Tax risk</i>).....	20
2.2 Penelitian Terdahulu yang Relevan	23
2.3 Kerangka Pemikiran.....	30
2.3.1 Penghindaran Pajak berpengaruh positif terhadap Risiko Perusahaan.....	33

2.3.2.	Risiko Pajak memiliki pengaruh positif dalam memoderasi pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Risiko Perusahaan.....	35
BAB III.....		38
METODE PENELITIAN		38
3.1	Pendekatan Penelitian	38
3.2	Desain Penelitian.....	39
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	40
3.3.1	Populasi.....	40
3.3.2	Sampel.....	41
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	44
3.4.1	Variabel Dependen (Y)	44
3.4.2	Variabel Independen (X).....	45
3.4.3	Variabel Moderasi (M).....	47
3.4.4	Variabel Kontrol.....	48
3.5	Instrumen Penelitian.....	50
3.6	Teknik Pengumpulan Data.....	51
3.7	Teknik Analisis Data.....	53
3.7.1	Uji Statistik Deskriptif	53
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	54
3.7.3	<i>Moderated Regression Analysis</i>	57
3.7.4	Uji Hipotesis	60
BAB IV		63
HASIL DAN PEMBAHASAN		63
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	63
4.2	Analisis Data	65
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	65
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	68
4.2.3	<i>Moderated Regression Analysis</i>	73
4.2.4	Uji Hipotesis	76
4.3	Interpretasi Hasil	80

4.3.1	Penghindaran Pajak Berpengaruh Positif terhadap Risiko Perusahaan.....	80
4.3.2	Peran Risiko Pajak dalam Memoderasi Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Risiko perusahaan.....	82
BAB V		85
PENUTUP		85
5.1	Kesimpulan	85
5.2	Keterbatasan.....	87
5.3.	Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA		90
DAFTAR LAMPIRAN		96

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3.1 <i>Purposive Sampling</i>	43
Tabel 3.2 Nama Perusahaan.....	43
Tabel 3.3 Variabel Kontrol.....	49
Tabel 3.4 Jenis-jenis Variabel Moderasi	60
Tabel 4.1 Hasil Pemilihan Sampel.....	65
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	66
Tabel 4.3 Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov	69
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	70
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel 4.6 <i>Runs Test</i>	72
Tabel 4.7 <i>Moderated Regression Analysis</i>	73
Tabel 4.8 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	33
--	-----------